

TURK İLAÇ VE SERUM SANAYİ A.Ş.

01 OCAK- 30 HAZİRAN 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLAR VE SINIRLI DENETÇİ RAPORU

İÇİNDEKİLER

Özet Finansal Durum Tablosu	1-2
Özet Kar veya Zarar ve Diğer Kapsamlı Gelirler Tablosu	3
Özet Özkaynak Değişim Tablosu	4
Özet Nakit Akış Tablosu	5
Özet Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar	6-52

**ARA DÖNEM ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN
SINIRLI DENETÇİ RAPORU**

Türk İlaç ve Serum Sanayi Anonim Şirketi

Yönetim Kurulu'na

1.Giriş

Türk İlaç ve Serum Sanayi A.Ş.' nin ekte yer alan 30 Haziran 2025 tarihli özet finansal durum tablosunu, aynı tarihte sona eren altı aylık özet kapsamlı kar veya zarar tablosunu, özet öz sermaye değişim tablosunu, özet nakit akış tablosu ve önemli muhasebe politikalarının özeti ile dipnotlarının sınırlı denetimini yürütmüş bulunuyoruz. İşletme yönetiminin sorumluluğu, söz konusu ara dönem finansal tablolarının Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu tarafından yayınlanan Türkiye Muhasebe Standartları'na uygun olarak hazırlanması ve dürüst bir şekilde sunumudur. Bizim sorumluluğumuz bu ara dönem finansal tablolara yaptığımız sınırlı denetime dayanarak söz konusu ara dönem finansal bilgilere ilişkin sonuç bildirmektir.

2.Sınırlı Denetimin Kapsamı

Yaptığımız sınırlı denetim Sınırlı Bağımsız Denetim Standardı ("SBDS") 2410" Ara Dönem Finansal Bilgilerin, İşletmenin Yıllık Finansal Tablolarının Bağımsız Denetimini Yürüten Denetçi Tarafından Sınırlı Bağımsız Denetimi" düzenlemelerine uygun olarak yapılmıştır. Ara dönem finansal tabloların sınırlı denetimi, ağırlıklı olarak finansal raporlama sürecinden sorumlu kişilerden bilgi toplanması, analitik inceleme ve diğer sınırlı denetim tekniklerinin uygulanmasını kapsamaktadır. Ara dönem finansal bilgilerin sınırlı denetiminin kapsamı bağımsız denetim çalışmasına göre daha dardır. Bu nedenle finansal bilgilerin sınırlı denetimi, denetim şirketinin, bir bağımsız denetimde belirlenebilecek tüm önemli hususlara vakıf olabileceğine ilişkin bir güvence sağlamamaktadır. Dolayısıyla bir bağımsız denetim görüşü bildirmemekteyiz.

3.Sonuç

Sınırlı denetimimiz sonucunda, ara dönem finansal tablolarının, Türk İlaç ve Serum Sanayi A.Ş.' nin TMS 34 "Ara Dönem Finansal Raporlama" Standartı'na uygun olarak hazırlanmadığı kanaatine varmamıza sebep olacak herhangi bir husus dikkatimizi çekmemiştir.

11 Ağustos 2025, Ankara

Deneyim Bağımsız Denetim ve Danışmanlık A.Ş.

Member of Nexia International



HARUN AKTAŞ

Sorumlu Denetçi, YMM

Türk İlaç ve Serum Sanayi Anonim Şirketi

30 Haziran 2025 Tarihi İtibariyle Özet Finansal Durum Tablosu

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL cinsinden ifade edilmiştir.)

FİNANSAL DURUM TABLOSU

<u>VARLIKLAR</u>	<u>Not</u>	<i>Sınırlı Denetimden Geçmiş</i> 30.06.2025	<i>Bağımsız Denetimden Geçmiş</i> 31.12.2024
Dönen Varlıklar		2.866.664.930	2.427.708.089
Nakit ve Nakit Benzerleri	4	17.679.415	8.646.997
Ticari Alacaklar		1.276.568.770	1.407.083.516
- <i>İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	5	647.855.433	1.091.191.513
- <i>İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	6	628.713.337	315.892.003
Diğer Alacaklar		663.417.957	336.121.781
- <i>İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	5	657.539.189	329.985.915
- <i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	7	5.878.768	6.135.866
Stoklar	8	638.807.657	503.603.268
Peşin Ödenmiş Giderler		239.147.679	162.521.351
- <i>İlişkili Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler</i>	5	23.878.050	-
- <i>İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler</i>	9	215.269.629	162.521.351
Diğer Dönen Varlıklar	18	31.043.452	9.731.176
Duran Varlıklar		2.238.810.431	2.233.014.519
Finansal Yatırımlar	3	12.699.957	12.699.957
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	11	272.319.240	272.319.240
Maddi Duran Varlıklar	12	1.946.365.127	1.940.468.100
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	13	7.426.107	7.527.222
TOPLAM VARLIKLAR		5.105.475.361	4.660.722.608

İlişikteki dipnotlar özet finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

Türk İlaç ve Serum Sanayi Anonim Şirketi

30 Haziran 2025 Tarihi İtibariyle Özet Finansal Durum Tablosu

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL cinsinden ifade edilmiştir.)

FİNANSAL DURUM TABLOSU

KAYNAKLAR	Not	Sınırlı Denetimden Geçmiş 30.06.2025	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31.12.2024
Kısa Vadeli Yükümlülükler		2.460.301.100	1.244.784.903
Kısa Vadeli Borçlanmalar		633.837.403	426.098.133
- Banka Kredileri	30	633.266.342	422.831.992
- Finansal Kiralama İşlemlerinden Borçlar	30	571.061	3.266.141
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	30	513.594.280	420.570.634
Diğer Finansal Yükümlülükler	30	328.986.512	10.321.669
Ticari Borçlar		403.780.808	235.813.799
- İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	5	14.484.540	39.181.687
- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	6	389.296.268	196.632.112
Diğer Borçlar		318.997.057	14.091.239
- İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	5	297.596.290	5.919.442
- İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	7	21.400.767	8.171.797
Ertelenmiş Gelirler	10	138.820.153	76.419.561
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	17	115.833.149	56.988.184
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	28	-	55.463
Kısa Vadeli Karşılıklar		6.148.621	4.197.548
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar	17	6.148.621	4.197.548
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	18	303.117	228.673
Uzun Vadeli Yükümlülükler		975.660.232	1.171.148.375
Uzun Vadeli Borçlanmalar		798.381.014	1.067.515.050
- Banka Kredileri	30	798.381.014	1.067.340.673
- Finansal Kiralama İşlemlerinden Borçlar	30	-	174.377
Uzun Vadeli Karşılıklar		14.949.772	10.331.829
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar	17	14.844.772	7.079.429
- Diğer Uzun Vadeli Karşılıklar	15	105.000	3.252.400
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	28	162.329.446	93.301.496
Özkaynaklar		1.669.514.029	2.244.789.330
Ödenmiş Sermaye	19	161.805.000	161.805.000
Sermaye Düzeltmesi Farkları	19	943.078.925	943.078.925
Hisse senedi ihraç primleri	19	67.266.808	67.266.808
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelir ve Giderler		311.944.160	316.367.958
- Maddi Duran Varlık Yeniden Değerleme Artışları (Azalışları)	19	318.830.472	318.830.472
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin aktüeryal kazanç/(kayıp) fonu	19	(6.886.312)	(2.462.514)
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	19	31.668.402	31.668.402
Geçmiş Yıllar Karları/Zararları (+/-)	19	724.602.237	640.178.354
Dönem Net Karı/Zararı (+/-)		(570.851.503)	84.423.883
TOPLAM KAYNAKLAR		5.105.475.361	4.660.722.608

İlişikteki dipnotlar özet finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

Türk İlaç ve Serum Sanayi Anonim Şirketi

30 Haziran 2025 Tarihi İtibariyle Özet Kâr veya Zarar Tablosu

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL cinsinden ifade edilmiştir.)

KAR veya ZARAR TABLOSU	Not	01.01.2025- 30.06.2025	01.01.2024- 30.06.2024	01.04.2025- 30.06.2025	01.04.2024- 30.06.2024
Hasılat	20	1.413.165.736	1.515.827.177	731.954.191	1.006.484.394
Satışların Maliyeti (-)	20	(1.018.588.026)	(1.117.729.408)	(511.834.885)	(850.102.570)
BRÜT KAR (ZARAR)		394.577.710	398.097.769	220.119.306	156.381.824
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	21,22	(40.639.404)	(39.069.012)	(15.877.564)	(21.926.379)
Genel Yönetim Giderleri (-)	21,22	(140.129.907)	(109.651.129)	(68.052.752)	(51.061.722)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	23	39.993.803	19.668.093	7.354.321	969.838
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	23	(2.414.117)	(57.919.860)	10.122.243	(16.736.730)
ESAS FAALİYET KARI /ZARARI		251.388.085	211.125.861	153.665.554	67.626.831
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	25	4.050.000	739.666	-	739.666
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	25	(6.509.312)	-	(6.752.584)	-
TFRS 9 Uyarınca Belirlenen Değ.Düş. Kazançları (Zararları) ve Değ.Düş. Zararlarının İpt.	24	(6.911.117)	(877.458)	(597.728)	(133.132)
FİNANSMAN ÖNCESİ FAALİYET KARI ZARARI		242.017.656	210.988.069	146.315.242	68.233.365
Finansman Gelirleri	26	63.342.112	29.978.862	21.719.757	9.114.002
Finansman Giderleri (-)	26	(703.194.468)	(250.395.156)	(424.441.475)	(125.797.301)
Net Parasal Kazanç/Kayıp	27	(89.180.490)	55.778.081	89.460.964	95.284.167
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KAR/ZARARI		(487.015.190)	46.349.856	(166.945.512)	46.834.233
Sürdürülen faaliyetler vergi gelir/gideri		(83.836.313)	37.533.671	(84.936.367)	77.281.960
- Ertelenmiş vergi gelir/gideri	28	(83.836.313)	37.533.671	(84.936.367)	77.281.960
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI/ZARARI		(570.851.503)	83.883.527	(251.881.879)	124.116.193
DÖNEM KARI/ZARARI		(570.851.503)	83.883.527	(251.881.879)	124.116.193
Pay başına kazanç	29				
Sürdürülen faaliyetlerden hisse başına kazanç		(3,53)	0,52	(1,56)	0,77

Türk İlaç ve Serum Sanayi Anonim Şirketi

30 Haziran 2025 Tarihi İtibariyle Özet Kâr veya Zarar Tablosu

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL cinsinden ifade edilmiştir.)

DİĞER KAPSAMLI GELİRLER TABLOSU	Not	01.01.2025- 30.06.2025	01.01.2024- 30.06.2024	01.04.2025- 30.06.2025	01.04.2024- 30.06.2024
DÖNEM KARI/ZARARI		(570.851.503)	83.883.527	(251.881.879)	124.116.193
<u>Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar</u>					
Maddi Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları (Azalışları), Vergi Sonrası	19	-	-	-	-
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Aktüeryal Kazançlar (Kayıplar), Vergi Sonrası	19	(4.423.798)	(860.338)	3.010.448	235.127
DİĞER KAPSAMLI GELİR (VERGİ SONRASI)		(4.423.798)	(860.338)	3.010.448	235.127
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		(575.275.301)	83.023.189	(248.871.431)	124.351.320

İlişikteki dipnotlar özet finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

Türk İlaç ve Serum Sanayi Anonim Şirketi

30 Haziran 2025 Tarihi İtibariyle Özet Özkaynak Değişim Tablosu

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL cinsinden ifade edilmiştir.)

ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU

					Kar Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelir Giderler			Birikmiş Karlar		
	Not	ÖdenmişSermaye	Sermaye Düzeltmesi Farkları	Pay İhraç Primleri/İskontoları	Maddi Duran Varlık Yeniden Değerleme Artışı	Tan.Fay.Plan. Yeniden Ölçüm Kazanç/Kayıpları	Kardan Ayrılmış Kısıtlanmış Yedekler	Geçmiş Yıllar Kar/Zararı	Net Dönem Kar/Zararı	Özkaynaklar
01.01.2024		161.805.000	943.078.925	67.266.808	228.517.913	(1.478.239)	31.668.402	462.097.010	178.081.344	2.071.037.163
Transferler		-	-	-	-	-	-	178.081.344	(178.081.344)	-
Toplam Kapsamlı Gelir		-	-	-	-	(860.338)	-	-	83.883.527	83.023.189
30.06.2024		161.805.000	943.078.925	67.266.808	228.517.913	(2.338.577)	31.668.402	640.178.354	83.883.527	2.154.060.352
01.01.2025		161.805.000	943.078.925	67.266.808	318.830.472	(2.462.514)	31.668.402	640.178.354	84.423.883	2.244.789.330
Transferler		-	-	-	-	-	-	84.423.883	(84.423.883)	-
Toplam Kapsamlı Gelir		-	-	-	-	(4.423.798)	-	-	(570.851.503)	(575.275.301)
30.06.2025		161.805.000	943.078.925	67.266.808	318.830.472	(6.886.312)	31.668.402	724.602.237	(570.851.503)	1.669.514.029

İlişikteki dipnotlar özet finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

Türk İlaç ve Serum Sanayi Anonim Şirketi

30 Haziran 2025 Tarihi İtibariyle Özet Nakit Akış Tablosu

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL cinsinden ifade edilmiştir.)

NAKİT AKIŞ TABLOSU

	Not	01.01- 30.06.2025	01.01- 30.06.2024
A. İşletme Faaliyetlerinden Elde Edilen Nakit Akışları			
Net Dönem Net Karı/Zararı		(570.851.503)	83.883.527
Dönem Net Karı Zararı Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler		703.108.969	226.750.095
Amortisman ve İtfa Gideri ile İlgili Düzeltmeler	12,13	24.247.671	9.954.350
Değer Düşüklüğü (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	6	(1.154.098)	19.445.371
Karşılıklar ile İlgili Düzeltmeler	15,17	6.569.016	8.897.166
Faiz Gelir ve Giderleri ile İlgili Düzeltmeler	26	598.528.116	220.409.071
Vergi Gelir/Gideri ile İlgili Düzeltmeler	28	83.836.313	(37.533.671)
Parasal Kayıp Kazanç ile İlgili Düzeltmeler		(8.918.049)	5.577.808
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		132.257.466	310.633.622
Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler	5,6	117.544.046	(198.014.547)
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler	5,7	(327.296.176)	(782.832.614)
Stoklardaki Azalışlar (Artışlar) ile İlgili Düzeltmeler	8	(135.204.389)	(222.691.992)
Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış (Artış)	9	(76.626.328)	(87.540.311)
Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler	6	191.704.311	(19.117.758)
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlardaki Artış (Azalış)	17	58.844.965	6.969.181
Faaliyetler ile İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler	7	304.905.818	(176.170.597)
Ertelenmiş Gelirlerdeki Artış (Azalış)	10	62.400.592	(6.729.163)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler	7,18	(18.436.516)	21.784.900
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklardan Yapılan Ödemeler	17	(1.065.380)	408.559
Vergi İadeleri (Ödemeleri)		(55.463)	(24.914.521)
Diğer Nakit Giriş Çıkışları		(23.568.795)	(15.685.741)
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		285.404.151	(1.193.900.982)
B. Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışları			
Bağlı Ortaklıkların Kontrolünün Elde Edilmesine Yönelik Alışlara İlişkin Nakit Çıkışları	3	(37.500)	-
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Nakit Girişleri	12,13	8.760.243	8.960.803
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Nakit Çıkışları	12,13	(38.602.263)	(21.361.107)
Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit		(29.879.520)	(12.400.304)
C. Finansman Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışları			
Finansal Borçları ile İlgili Nakit Giriş ve Çıkışları (net)	30	362.534.984	1.468.601.126
Ödenen Faizler	26	(630.215.085)	(250.387.331)
Diğer Nakit Giriş (Çıkışları)		(9.263.331)	(7.516.523)
Alınan Faiz	26	31.686.969	29.978.260
Finansman faaliyetlerinden elde edilen nakit		(245.256.463)	1.240.675.532
D. Yabancı Para Çevrim Farklarının Nakit ve Nakit Benzerleri Üzerindeki Etkisi		-	-
E. Parasal Kayıp/Kazanç Etkisi		(1.235.750)	(4.065.880)
Nakit ve nakit benzeri değerlerdeki net azalış / artış		9.032.418	30.308.366
Dönem başı nakit ve nakit benzerleri		8.646.997	10.005.599
Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri		17.679.415	40.313.965

İlişikteki dipnotlar özet finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

Türk İlaç ve Serum Sanayi Anonim Şirketi

30 Haziran 2025 Tarihli Finansal Tablolara İlişkin Özet Açıklayıcı Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL cinsinden ifade edilmiştir.)

1. ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Türk İlaç ve Serum Sanayi Anonim Şirketi ("Şirket") ilk olarak "Türkilaç İlaç ve Serum Sanayi Anonim Şirketi" unvanıyla 04 Aralık 2012 tarihinde kurulmuş olup 07 Aralık 2012 tarih ve 8210 sayılı Türkiye Ticaret Sicili gazetesinde tescil edilmiştir. Şirket 29 Temmuz 2013 tarihinde unvan değişikliğine giderek mevcut halini almıştır.

Şirket, Ankara Ticaret Sicili Müdürlüğüne 837- Akyurt sicil numarasıyla kayıtlıdır.

Şirketin merkez adresi aşağıdaki gibidir:

Büğdüz Mahallesi Enver Paşa Caddesi No:8

Akyurt – Ankara, TR 06750

Şirket'in ana faaliyet konusu her türlü beşeri tablet, kapsül, ampul, flakon, merhem-krem, intravenöz serumlar, paranteral solüsyonlar, besin solüsyonları, amino asit ve diğer kimyevi maddelerin üretimini ve satışını yapmaktır.

30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla şirkette 687 kişi istihdam edilmektedir. (31 Aralık 2024: 541 kişi)

Şirket'in 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla ödenmiş sermayesi 161.805.000 TL'dir. (31 Aralık 2024: 161.805.000 TL)

1 Ocak - 30 Haziran 2025 hesap dönemine ait finansal tablolar, **11 Ağustos 2025** tarihli Yönetim Kurulu toplantısında onaylanmıştır.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1. Sunuma İlişkin Temel Esaslar

Türkiye Muhasebe Standartlarına Uygunluk Beyanı

Şirket'in finansal tabloları, Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Seri II, 14.1 no'lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ("Tebliğ") hükümlerine uygun olarak, Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan uluslararası standartlarla uyumlu olacak şekilde Türkiye Muhasebe Standartları ("TMS") ve Türkiye Finansal Raporlama Standartları ("TFRS") ile bunlara ilişkin ek ve yorumlar esas alınarak hazırlanmıştır. TFRS'ler, Uluslararası Finansal Raporlama Standartları'nda ("UFRS") meydana gelen değişikliklere paralellik sağlanması amacıyla tebliğler aracılığıyla güncellenmektedir.

Finansal tablolar, KGK tarafından 3 Temmuz 2024 tarihinde yayımlanan "TFRS Taksonomisi Hakkında Duyuru" ile SPK tarafından yayımlanan Finansal Tablo Örnekleri ve Kullanım Rehberi'nde belirlenmiş olan formatlara uygun olarak sunulmuştur.

Türk İlaç ve Serum Sanayi Anonim Şirketi

30 Haziran 2025 Tarihli Finansal Tablolara İlişkin Özet Açıklayıcı Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL cinsinden ifade edilmiştir.)

Şirket yasal finansal tablolarını Türk Ticaret Kanunu ve vergi mevzuatınca belirlenen muhasebe ilkelerine uygun olarak hazırlamaktadır. Ekte yer alan finansal tablolar vergi yasalarına uygun şekilde elde edilmiş mali tablolara Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Muhasebe Standartları / Türkiye Finansal Raporlama Standartları ("TMS/TFRS") ile bunlara ilişkin ek ve yorumlarda belirtilen ilave ve indirimler yapılarak elde edilmiştir.

Yüksek enflasyon dönemlerinde finansal tabloların düzeltilmesi

SPK'nın 28 Aralık 2023 tarih ve 81/1820 sayılı kararı ile KGK tarafından 23 Kasım 2023 tarihinde yapılan duyuru ve yayınlanan "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama Hakkında Uygulama Rehberi"ne istinaden, Türkiye Muhasebe/Finansal Raporlama Standartlarını uygulayan finansal raporlama düzenlemelerine tabi ihraççılar ile sermaye piyasası kurumlarının, 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemlerine ait yıllık finansal raporlarından başlamak üzere TMS 29 hükümlerini uygulamak suretiyle enflasyon muhasebesi uygulamasına karar verilmiştir.

30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla Türk Lirası'nın genel satın alma gücündeki değişikliklerle ilgili olarak TMS 29 ("Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Mali Raporlama") şartlarına göre düzeltme yapılmıştır. TMS 29 şartları, yüksek enflasyonun bulunduğu ekonomide tedavülde bulunan para birimi cinsinden hazırlanan mali tabloların bu para biriminin bilanço tarihinde geçerli olan alım gücünden sunulmasını ve daha önceki dönemlerdeki oluşan tutarların da aynı şekilde yeniden düzenlenmesini gerektirmektedir. TMS 29 uygulamasını gerektiren zorunluluklardan biri, %100'e yaklaşan veya %100'ü aşan üç yıllık bileşik enflasyon oranıdır. Endeksleme işlemi Türkiye İstatistik Kurumu ("TÜİK") tarafından yayınlanan Türkiye'deki Tüketici Fiyat Endeksi'nden elde edilen katsayı kullanılarak yapılmıştır. 1 Ocak 2005 tarihinden bu yana cari ve önceki dönemlere ait finansal tabloların düzeltilmesinde kullanılan endeksler ve düzeltme katsayıları aşağıdaki gibidir:

Tarih	Endeks	Düzeltilme Katsayısı
30.06.2025	3.132,17	1,0000
31.12.2024	2.684,55	1,1667
30.06.2024	2.319,29	1,3505

Şirket'in yüksek enflasyonlu ekonomilerde finansal raporlama amacıyla yaptığı düzeltme işleminin ana unsurları aşağıdaki gibidir:

- TL cinsinden hazırlanmış cari dönem finansal tablolar, paranın bilanço tarihinde geçerli olan satın alma gücü ile, önceki raporlama dönemlerine ait tutarlar da yine paranın en son bilanço tarihindeki satın alma gücüne göre düzeltilerek ifade edilmektedir.

Türk İlaç ve Serum Sanayi Anonim Şirketi

30 Haziran 2025 Tarihli Finansal Tablolara İlişkin Özet Açıklayıcı Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL cinsinden ifade edilmiştir.)

- Parasal varlık ve yükümlülükler, hali hazırda, bilanço tarihindeki cari satın alma gücü ile ifade edildiğinden düzeltilmemektedir. Parasal olmayan kalemlerin enflasyona göre düzeltilmiş değerlerinin, geri kazanılabilir tutarı ya da net gerçekleşebilir değeri aştığı durumda, sırasıyla TMS 36 ve TMS 2 hükümleri uygulanmıştır.
- Bilanço tarihindeki cari satın alma gücüyle ifade edilmemiş olan parasal olmayan varlık ve yükümlülükler ile özkaynak kalemleri, ilgili düzeltme katsayıları kullanılarak düzeltilmiştir.
- Gelir tabloları ve diğer kapsamlı gelir tablolarında yer alan, satışların maliyeti, amortisman gideri, varlık satış karı/zararı kalemleri dışındaki tüm kalemler, ilgili aylık düzeltme katsayıları kullanılarak düzeltilmiştir. Satışların maliyeti, amortisman gideri, varlık satış karı/zararı kalemleri ise düzeltme katsayıları kullanılarak düzeltilmiş bilanço kalemleri temel alınarak yeniden hesaplanmıştır.
- Nakit akış tablosundaki tüm kalemler, raporlama dönemi sonunda geçerli olan ölçüm birimi cinsinden ifade edilmektedir.
- Enflasyonun Şirket'in cari dönemdeki net parasal varlık pozisyonu üzerindeki etkisi, gelir tablosunda net parasal pozisyon kaybı hesabına kaydedilmiştir.

Karşılaştırmalı rakamlar

- Önceki raporlama dönemine ait ilgili rakamlar, karşılaştırmalı mali tabloların raporlama dönemi sonunda geçerli olan ölçüm birimi cinsinden sunulması için genel fiyat endeksi uygulanarak yeniden düzenlenir. Daha önceki dönemlere ilişkin olarak açıklanan bilgiler de raporlama dönemi sonunda geçerli olan ölçüm birimi cinsinden sunulur.

Dövizli işlemler

Yıl içinde gerçekleşen dövizli işlemler, işlem tarihlerinde geçerli olan döviz kurları üzerinden çevrilmiştir. Döviz dayalı parasal varlık ve yükümlülükler, dönem sonunda geçerli olan döviz kurları üzerinden Türk Lirası'na çevrilmiştir. Döviz dayalı parasal varlık ve yükümlülüklerin çevrimlerinden doğan kur farkı geliri veya zararları oluştukları dönemde gelir tablosuna yansıtılmıştır. Dönem sonlarında kullanılan kurlar aşağıdaki gibidir:

	USD		EURO	
	<u>Döviz Alış</u>	<u>Döviz Satış</u>	<u>Döviz Alış</u>	<u>Döviz Satış</u>
30.06.2025	39,7408	39,8124	46,6074	46,6913
31.12.2024	35,2803	35,3438	36,7362	36,8024

Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tabloların Düzeltilmesi

Şirket finansal durum ve performans trendlerinin tespitine imkân vermek üzere, 30 Haziran 2025 dönemine ait finansal tabloları önceki dönemlerle karşılaştırmalı olarak hazırlanmıştır. TMS 29 etkisi haricinde cari dönem finansal tablolarının sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler gerekli görüldüğünde yeniden sınıflandırılabilir.

Türk İlaç ve Serum Sanayi Anonim Şirketi

30 Haziran 2025 Tarihli Finansal Tablolara İlişkin Özet Açıklayıcı Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL cinsinden ifade edilmiştir.)

2.2. Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları

30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait özet ara dönem finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2025 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş TFRS standartları ve TFRYK yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Şirket'in mali durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

i) 1 Ocak 2025 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar

-TMS 21 Değişiklikleri – Takas Edilebilirliğin Bulunmaması

Söz konusu değişikliklerin, Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerinde önemli bir etkisi bulunmamaktadır.

ii) Yayımlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

Finansal tabloların onaylanma tarihi itibarıyla yayımlanmış fakat cari raporlama dönemi için henüz yürürlüğe girmemiş ve Şirket tarafından erken uygulanmaya başlanmamış yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler aşağıdaki gibidir. Şirket aksi belirtilmedikçe yeni standart ve yorumların yürürlüğe girmesinden sonra finansal tablolarını ve dipnotlarını etkileyecek gerekli değişiklikleri yapacaktır.

-TFRS 10 ve TMS 28 Değişiklikleri: Yatırımcı İşletmenin İştirak veya İş Ortaklığına Yaptığı Varlık Satışları veya Katkıları

-TFRS 17 – Yeni Sigorta Sözleşmeleri Standardı

-TFRS 18 – Yeni Finansal Tablolarda Sunum ve Açıklamalar Standardı

Şirket, söz konusu değişikliklerin etkilerini, bahsi geçen standartlar nihai halini aldıktan sonra değerlendirecektir.

Türk İlaç ve Serum Sanayi Anonim Şirketi

30 Haziran 2025 Tarihli Finansal Tablolara İlişkin Özet Açıklayıcı Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL cinsinden ifade edilmiştir.)

iii) Uluslararası Muhasebe Standartları Kurumu (UMSK) tarafından yayınlanmış fakat KGK tarafından yayınlanmamış değişiklikler

Aşağıda belirtilen UFRS 9 ve UFRS 7'ye yönelik iki adet değişiklik ve UFRS Muhasebe Standartları'na İlişkin Yıllık İyileştirmeler ile UFRS 18 ve UFRS 19 Standartları UMSK tarafından yayınlanmış ancak henüz KGK tarafından TFRS'ye uyarlanmamıştır/yayınlanmamıştır. Bu sebeple TFRS'nin bir parçasını oluşturmazlar. Şirket finansal tablolarında ve dipnotlarda gerekli değişiklikleri bu Standart ve değişiklikler TFRS'de yürürlüğe girdikten sonra yapacaktır.

-UFRS 9 ve UFRS 7 Değişiklikleri – Finansal Araçların Sınıflandırılması ve Ölçümü

-UFRS Muhasebe Standartlarına İlişkin Yıllık İyileştirmeler – 11. Değişiklik

-UFRS 9 ve UFRS 7 Değişiklikleri – Doğal Kaynaklardan Üretilen Elektrik Konu Edinen Sözleşmeler

-UFRS 18 – Yeni Finansal Tablolarda Sunum ve Açıklamalar Standardı

-UFRS 19 – Yeni Kamuya Hesap Verilebilirliği Bulunmayan Bağlı Ortaklıklar: Açıklamalar Standardı

Şirket, söz konusu değişikliklerin etkilerini, bahsi geçen standartlar nihai halini aldıktan sonra değerlendirecektir.

Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler ve Hatalar

Bir işletme muhasebe politikalarını ancak aşağıdaki hallerde ve geçmişe dönük olarak değiştirebilir;

- Bir standart veya yorum tarafından gerekli kılınması,
- İşletmenin finansal durumu, performansı veya nakit akışları üzerindeki işlemlerin ve olayların etkilerinin finansal tablolarda daha uygun ve güvenilir bir şekilde sunulmasını sağlayacak nitelikte olması.

Türk İlaç ve Serum Sanayi Anonim Şirketi

30 Haziran 2025 Tarihli Finansal Tablolara İlişkin Özet Açıklayıcı Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL cinsinden ifade edilmiştir.)

Finansal tablo kullanıcıları, işletmenin finansal durumu, performansı ve nakit akışındaki eğilimleri belirleyebilmek amacıyla işletmenin zaman içindeki finansal tablolarını karşılaştırabilme olanağına sahip olmalıdır. Bu nedenle, bir muhasebe politikasındaki değişiklik yukarıdaki paragrafta belirtilen durumlardan birini karşılamadığı sürece, her ara dönemde ve her hesap döneminde aynı muhasebe politikaları uygulanmalıdır.

Finansal durum ve performans trendlerinin tespitine imkân vermek üzere, Şirket'in cari dönem finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Cari dönem finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler gerekli görüldüğünde yeniden sınıflandırılır.

2.3.ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ

Hasılat

TFRS 15 "Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat" Standardına göre hasılat, aşağıda yer alan beş aşamalı model kapsamında finansal tablolarda muhasebeleştirilmektedir.

- Müşteriler ile yapılan sözleşmelerin tanımlanması
- Sözleşmelerdeki edim yükümlülüklerinin tanımlanması
- Sözleşmelerdeki işlem bedelinin belirlenmesi
- İşlem bedelinin edim yükümlülüklerine dağıtılması
- Hasılatın muhasebeleştirilmesi

Şirket aşağıdaki şartların tamamının karşılanması durumunda müşterisi ile yaptığı bir sözleşmeyi hasılat olarak muhasebeleştirir:

- (a) Sözleşmenin tarafları sözleşmeyi (yazılı, sözlü ya da diğer ticari teamüllere uyarınca) onaylamış ve kendi edimlerini ifa etmeyi taahhüt etmektedir,
- (b) Şirket her bir tarafın devredeceği mal veya hizmetlerle ilgili hakları tanımlayabilmektedir,
- (c) Şirket devredilecek mal veya hizmetlerle ilgili ödeme koşulları tanımlayabilmektedir,
- (d) Sözleşme özü itibarıyla ticari niteliktedir,
- (e) Şirketin müşteriye devredilecek mal veya hizmetler karşılığı bedel tahsil edecek olması muhtemeldir.

Şirketin finansal tablolarında hasılat olarak kaydettiği gelir aşağıdaki gibidir:

Mal satışları:

Satılan malların riskinin ve faydasının alıcıya transfer olduğu, satışla ilgili ekonomik faydanın işletmeye akacağı muhtemel olması ve gelir tutarının güvenilir bir şekilde hesaplanabildiği durumda gelir oluşmuş sayılır. Perakende satışlarda müşterinin memnun kalmaması durumunda satılan malın şartsız geri alınacağına ilişkin müşteriye bir garanti verilmesi durumunda da sahiplikle ilgili önemli risk ve getirilerin alıcıya transfer edildiği kabul edilir.

Türk İlaç ve Serum Sanayi Anonim Şirketi

30 Haziran 2025 Tarihli Finansal Tablolara İlişkin Özet Açıklayıcı Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL cinsinden ifade edilmiştir.)

Aynı işlem ile ilgili hasılat ve giderler eşanlı finansal tablolara alınmaktadır. Satış karşılığında nakit veya nakit benzerlerinin alındığı durumlarda, hasılat söz konusu nakit veya nakit benzerlerinin tutarıdır. Ancak, nakit girişinin ertelendiği durumlarda satış bedelinin makul değeri alınacak olan nakdin nominal değerinden daha düşük olabilir.

İşlemin, şirket tarafından vade farksız satış yapılması veya piyasa faizinin daha altında bir faiz haddinin uygulanmasındaki gibi finansman işlemi şeklinde gerçekleşmesi durumunda, satış bedelinin makul değeri, alacakların bugünkü değerine indirgenmesi suretiyle bulunur.

Alacakların bugünkü değerinin belirlenmesinde; benzer kredi derecelendirmesine sahip bir işletmenin benzer finansal araçları için geçerli olan faiz oranı veya finansal aracın nominal değerini, ilgili mal veya hizmetin peşin satış fiyatına indirgeyen faiz oranı kullanılır.

Daha önce kayıtlara alınan hasılatla ilgili alacakların tahsilinin şüpheli hale gelmesi durumunda ise, ilgili tutar hasılatın düzeltilmesi suretiyle değil, gider yazılmak suretiyle finansal tablolara alınır. Net satışlar, indirimler ve iadeler düşüldükten sonraki faturalanmış satış bedelinden oluşmaktadır. Şirketin mal satışlarında satılan malın hasılat olarak değerlendirmesini sağlayan şartlar genellikle malın fabrika alanının dışına çıkmasıyla gerçekleşmiş olmaktadır.

Şirket üretmiş olduğu aşılarda sözleşme kapsamında ön teslimini yapmakta, numune test aşaması ve muayene süreçleri sonrasında dönemsel olarak hasılat yazmakta, makam onayının akabinde de faturalama yapmaktadır.

Finansal Araçlar

TFRS 9 Finansal Araçlar Standardı finansal araçların (temel finansal varlık ve yükümlülükler, türev ürünler, opsiyon, sentetik ürünler, finansal teminat sözleşmeleri ve garantiler gibi) nasıl sınıflanacağını, nasıl ölçüleceğini (değerleneceğini) ve bilanço dışına nasıl çıkarılacağını açıklar. Bu finansal araçların ilk iktisap veya kazanılmasında, daha sonraki değerlendirme dönemlerinde nasıl değerlendirileceğine, korunma muhasebesinin nasıl uygulanacağına ve en önemlisi de finansal araçların değer düşüklüğünün nasıl ölçüleceğine ilişkin rehberlik eder.

TFRS 9 Finansal Araçlar standardı finansal araçların sınıflamasında iki farklı durumdan hareket etmekte ve buna göre sınıflama ve ölçme kriterlerini belirlemektedir. Bu iki durum;

- a) Finansal Aracın sağladığı nakit akımlarının niteliği veya şekli ile,
- b) Bu araçları işletmenin yönetim modeli veya kullanım amacıdır.

Eğer; finansal varlığa ilişkin sözleşme şartlarının, belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içeren nakit akışlarına yol açıyor olması söz konusu ise bu finansal varlık itfa edilmiş maliyetinden ölçülür. Ölçümde etkin faiz oranı ağırlıklı olarak kullanılır. Değerleme farkları ise doğrudan kar zararda muhasebeleştirilir.

Türk İlaç ve Serum Sanayi Anonim Şirketi

30 Haziran 2025 Tarihli Finansal Tablolara İlişkin Özet Açıklayıcı Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL cinsinden ifade edilmiştir.)

Bu kapsamda müşterilerden alacaklar, diğer alacaklar, faizi için elde tutulan borçlanma araçları (bağlı menkul kıymetler) bu kapsama girerler. Bunların temel amaç alım satım veya temettü gibi gelir etmekten ziyade finansal varlığın kendi anaparasını tahsil etmektir.

Bir finansal varlık aşağıdaki her iki şartın birden sağlanması durumunda gerçeğe uygun değer değişimi gelirlere yansıtılarak ölçülür:

- (a) Finansal varlığın, sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini ve finansal varlığın satılmasını amaçlayan bir iş modeli kapsamında elde tutulması,
- (b) Finansal varlığa ilişkin sözleşme şartlarının, belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içeren nakit akışlarına yol açması.

Bu durumdaki finansal varlıklarda faiz veya temettü geliri elde etmenin yanında ağırlıklı olarak satarak ticari kazanç elde etme amacı da vardır. Yani şirket kendi likiditesini korumak veya artırma, gerektiğinde de satış amacı ağır basar. Bu gibi durumlarda varlık gerçeğe uygun değerinden ölçülür. Ancak faiz gelirlerinin dışındaki fiyat artış ve azalışları diğer kapsamlı gelirden geçirilerek öz kaynaklarda muhasebeleştirme asıldır.

Gerçeğe Uygun Değerdeki artış ve azalışların kar zararda muhasebeleştirilmesi, yukarıdaki şartları sağlamayan menkul kıymetlerin muhasebeleştirilmesi için geçerlidir.

Yani eğer itfa edilmiş maliyetinden ölçülmüyorsa ve ana para geliri yanında satım amacı da yoksa, yani salt alım satım amacı ile elde tutuluyor ise finansal varlık gerçeğe uygun değeri ile ölçülür ve değer artış veya azalış zararı doğrudan kar zararda muhasebeleştirilir. Bununla birlikte işletmeler ve bazı finansal varlıklarının ölçüm kazanç ve kayıplarını Diğer Kapsamlı Gelirde de (özkaynaklarda) muhasebeleştirebilirler. Ancak bu opsiyon kullanılmasına mutlaka finansal varlığın ilk iktisabında karar verilmelidir ve finansal araç sadece hisse senedi gibi özsermayeyi temsil eden finansal araçlar olmalıdır.

Bu standart ile ayrıntılı bir şekilde düzenlenmiş başka bir husus ise finansal araçların değer düşüklüğüne uğramaları durumunda uğranılan zararın nasıl ölçüleceği ve mali tablolara nasıl alınacağı ile ilgilidir.

Bu zararlar beklenen kredi zararı şeklinde isimlendirilmektedir. Gerçeğe uygun değerindeki değişimlerin kar ve zarara aktarıldığı finansal araçlar hariç tüm finansal araçlar her raporlama döneminde münferiden veya duruma göre portföy yapısı şeklinde beklenen kredi zararı testine tabi tutulmalıdır.

Bazı finansal araçlar edinilirken zaten önemli kredi riskine uğramış olabilirler. Bunlar hariç, raporlama tarihinde, bir finansal araçtaki kredi riskinde ilk defa finansal tablolara alınmasından bu yana önemli derecede artış meydana gelmemiş olması durumunda işletme söz konusu finansal araca ilişkin zarar karşılığını 12 aylık beklenen kredi zararlarına eşit bir tutardan ölçer. Bir finansal araçtaki kredi riskinin, ilk defa finansal tablolara alınmasından bu yana önemli ölçüde artmış olması durumunda, her raporlama tarihinde, işletme söz konusu finansal araca ilişkin zarar karşılığını ömür boyu beklenen kredi zararlarına eşit bir tutardan ölçer.

Türk İlaç ve Serum Sanayi Anonim Şirketi

30 Haziran 2025 Tarihli Finansal Tablolara İlişkin Özet Açıklayıcı Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL cinsinden ifade edilmiştir.)

12 aylık kredi zararında borçlunun kredi riskine maruz kalmış olması henüz gözlenmemektedir. Ancak izleyen bir yıllık dönemde kredi riskine maruz kalma olasılığı ve bu durumda ne kadar zarara uğrayacağı bir tahminle ölçülür. Bu ölçümden sonra kamu kurumlarından doğan alacaklar haricinde beklenen zarar tutarı kadar karşılık ayrılır.

Ancak borçlunun kredi riskinde azalma olduğu ve bu azalmanın önemli olduğu gözlenirse borçlunun temerrüde uğramış ve uğramamış tüm borçları dikkate alınarak toplam risk tutarı bulunmaya çalışılır. Bu risk tutarı borçludan tahsil edilebilecek tutarlar ile tahsil edilmesi gereken tutarlar arasındaki fark olup, bu hesapta paranın zaman değeri dikkate alınarak hesaplama yapılır.

Ancak standart; itfa edilmiş maliyetinden ölçülen ticari alacaklar, sözleşme varlıkları ve kira alacakları için basitleştirilmiş yaklaşımı da düzenlemiş bulunmaktadır. Eğer beklenen zarar karşılığına konu alacak TFRS 15 Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat Standardına uygun şekilde doğmuş olmakla birlikte bir finansman bileşeni içermiyor ise veya finansman bileşeni içermekle birlikte bunu ömür boyu beklenen kredi zararına eşit bir tutardan ölçmeyi tercih etmişse, basitleşmiş yaklaşımı kullanabilirler ve beklenen kredi zararlarını ömür boyu beklenen kredi zararlarına eşit bir düzeyden ölçerler.

Şirket tüm raporlama dönemlerinde itfa edilmiş maliyetinden ölçülen kredi ve alacakları için kolaylaştırılmış yöntemi, ancak somut bir şekilde kredi riski doğmuş alacaklarını genel yaklaşıma göre ömür boyu beklenen kredi riskine uygun şekilde ölçmeyi muhasebe politikası olarak kabul etmiş bulunmaktadır.

Nakit ve Nakit Benzerleri

TMS/TFRS kapsamında nakit, işletmedeki nakit ile vadesiz mevduatı, nakit benzeri ise, kısa vadeli nakit yükümlülükler için elde bulundurulmuş ve yatırım veya diğer amaçlar için kullanılmayan, tutarı belirli bir nakde kolayca çevrilebilen kısa vadeli ve yüksek likiditeye sahip ve değerindeki değişim riski önemsiz olan varlıkları ifade etmektedir.

Bunlardan kasa hesabının TL bakiyesi gerçeğe uygun değeri olduğu kabul edilen kayıtlı değerleri ile, yabancı para mevcutları T.C. Merkez Bankası tarafından belirlenen alış kurları ile, likit fonlar açıklanan bilanço günü cari değerleri ile değerlendirilir. Kredi kartı sliplerinden izleyen ay tahsil edileceklerde kayıtlı değerleri ile değerlendirilir. Vadeli banka mevduatına, işlemiş gün esas alınarak faiz tahakkuku yapılır.

Ticari Alacaklar

Şirket tarafından bir alıcıya ürün veya hizmet sağlanması sonucunda oluşan ticari alacaklar ertelenen finansman gelirinden netleştirilmiş olarak gösterilirler. Belirlenmiş faiz oranı olmayan kısa vadeli alacaklar, faiz tahakkuk etkisinin çok büyük olmaması durumunda, orijinal fatura değerleri üzerinden gösterilmiştir.

Şirket tahsil imkanının kalmadığına dair objektif bir delil olduğu takdirde ilgili ticari alacak için şüpheli alacak karşılığı ayırmaktadır. Objektif deliller, alacağın dava veya icra safhasında veya hazırlığında olması, alıcının, önemli finansal zorluk içine düşmesi, alıcının temerrüde düşmesi veya önemli ve süresi öngörülemez bir gecikme yaşanacağının muhtemel olması gibi durumlardır.

Türk İlaç ve Serum Sanayi Anonim Şirketi

30 Haziran 2025 Tarihli Finansal Tablolara İlişkin Özet Açıklayıcı Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL cinsinden ifade edilmiştir.)

Söz konusu bu karşılığın tutarı, alacağın kayıtlı değeri ile tahsili mümkün tutar arasındaki farktır. Tahsili mümkün tutar, teminatlardan ve güvencelerden tahsil edilebilecek meblağlar dahil olmak üzere tüm nakit akışlarının, oluşan ticari alacağın orijinal etkin faiz oranı esas alınarak iskonto edilen değeridir.

Şüpheli alacak tutarına karşılık ayrılmasını takiben, şüpheli alacak tutarının tamamının veya bir kısmının tahsil edilmesi durumunda, tahsil edilen tutar ayrılan şüpheli alacak karşılığından düşülerek kar veya zarar tablosuna gelir olarak kaydedilir.

Şirket, ticari alacakların belirli sebeplerle değer düşüklüğüne uğramadığı durumlarda (gerçekleşmiş değer düşüklüğü zararları haricinde), ticari alacaklara ilişkin zarar karşılıklarını "ömür boyu beklenen kredi zararlarına" eşit bir tutardan ölçmektedir. Beklenen kredi zararları, bir finansal aracın beklenen ömrü boyunca kredi zararlarının olasılıklarına göre ağırlıklandırılmış bir tahminidir. Beklenen kredi zararlarının hesaplamasında, Şirket geçmiş kredi zararı deneyimleri ile birlikte geleceğe yönelik tahminleri de dikkate almaktadır.

Şirket, ticari alacaklara ilişkin beklenen kredi zararlarının ölçümünde bir karşılık matrisi kullanmaktadır. İlgili matriste ticari alacakların vadelerinin aşıldığı gün sayısına bağlı olarak belirli karşılık oranları hesaplanmakta ve söz konusu oranlar her raporlama döneminde gözden geçirilerek, gerektiği durumlarda, revize edilmektedir. Beklenen kredi zarar karşılıklarındaki değişim gelir tablosunda "esas faaliyetlerden diğer gelirler / giderler" hesabında muhasebeleştirilmektedir.

Ticari borçlar

Ticari borçlar fatura değeri ile kayıtlara yansıtılmakta ve ilerleyen dönemlerde indirgenmiş net değerleri ile taşınmaktadır.

Stoklar

Stoklar, maliyetin ya da net gerçekleşebilir değerinin düşük olanı ile değerlendirilmektedir. Stoklar ilk giren ilk çıkar yöntemine göre değerlendirilir. Net gerçekleşebilir değer, olağan ticari faaliyet içerisinde oluşan tahmini satış fiyatından tahmini tamamlanma maliyeti ile satışı gerçekleştirmek için yüklenilmesi gereken tahmini maliyetlerin toplamının indirilmesiyle elde edilir.

Stokların net gerçekleşebilir değeri maliyetinin altına düştüğünde, stoklar net gerçekleşebilir değerine indirgenir ve değer düşüklüğünün olduğu yılda kar veya zarar tablosuna gider olarak yansıtılır. Daha önce stokların net gerçekleşebilir değere indirgenmesine neden olan koşulların geçerliliğini kaybetmesi veya değişen ekonomik koşullar nedeniyle net gerçekleşebilir değerinde artış olduğu kanıtlandığı durumlarda, ayrılan değer düşüklüğü karşılığı iptal edilir. İptal edilen tutar önceden ayrılan değer düşüklüğü tutarı ile sınırlıdır.

Verilen sipariş avansları ilgili stok muhasebeleştirilinceye kadar "peşin ödenmiş giderler" olarak sınıflandırılır. Bu stoklar maliyet bedeli ile değerlendirilmekte olup, bozulma, son kullanma tarihinin geçmesi gibi sebeplerle değerini yitirenler zarar yazılarak bilançodan çıkarılırlar.

Türk İlaç ve Serum Sanayi Anonim Şirketi

30 Haziran 2025 Tarihli Finansal Tablolara İlişkin Özet Açıklayıcı Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL cinsinden ifade edilmiştir.)

Maddi Duran Varlıklar

Maddi duran varlıklar yeniden değerlemeye tabi tutulmamış ise satın alım maliyet değerlerinden birikmiş amortismanların düşülmesi suretiyle gösterilmektedir.

Maddi duran varlıkların maliyet tutarları, beklenen faydalı ömürlerine göre normal amortisman yöntemi kullanılarak kıst amortismanına tabi tutulur. Yasal defter kayıtlarında amortisman oranı olarak Vergi Usul Yasası'na uygun amortisman uygulamaları kullanılmış olmakla birlikte, ilişik finansal tabloların düzenlenmesinde ekonomik ömür tahminlerine dayalı amortisman oranları kullanılmıştır. Kullanılan amortisman oran tahminleri aşağıdaki gibidir.

<u>Maddi Varlığın Türü</u>	<u>Amortisman Oranı</u>
Binalar	% 2-2,5
Makine ve Teçhizat	% 6-33
Taşıtlar	% 20-25
Döşeme ve Demirbaşlar	% 5-20

Eğer bir varlığın defter değeri yeniden değerlendirme sonucunda artmışsa, bu artış diğer kapsamlı gelirden muhasebeleştirilir ve doğrudan özkaynak hesap grubunda yeniden değerlendirme değer artışı adı altında toplanır. Ancak, bir yeniden değerlendirme değer artışı, aynı varlığın daha önce kar ya da zarar ile ilişkilendirilmiş bulunan yeniden değerlendirme değer artışını tersine çevirdiği ölçüde gelir olarak muhasebeleştirilir. Eğer bir varlığın defter değeri yeniden değerlendirme sonucunda azalmışsa, bu azalma gider olarak muhasebeleştirilir.

Ancak, bu azalış diğer kapsamlı gelirden bu varlıkla ilgili olarak yeniden değerlendirme fazlasındaki her türlü alacak bakiyesinin kapsamı ölçüsünde muhasebeleştirilir. Diğer kapsamlı gelirden muhasebeleştirilen söz konusu azalış, yeniden değerlendirme fazlası başlığı altında özkaynaklarda birikmiş olan tutarı azaltır.

Şirket maddi duran varlıklar içerisinde yer alan arsa, bina ve makine, tesis ve cihazlarını gerçeğe uygun değerleri ile muhasebelemektedir. Varlıkların gerçeğe uygun değerleri Sermaye Piyasası Kurulu tarafından yetkilendirilmiş değerlendirme şirketleri tarafından belirlenmiştir. Şirket yönetimi değerlendirme firması tarafından belirlenen gerçeğe uygun değerlerin piyasa fiyatları ile örtüştüğünü düşünmektedir.

Maddi Olmayan Duran Varlıklar

Maddi olmayan varlıklar, haklardan oluşmaktadır. Maddi olmayan duran varlıklar, ilk defa maliyet bedelleri ile kayda alınırlar. Daha sonraki dönemlerde de maliyet bedeli ile değerlendirilir.

Türk İlaç ve Serum Sanayi Anonim Şirketi

30 Haziran 2025 Tarihli Finansal Tablolara İlişkin Özet Açıklayıcı Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL cinsinden ifade edilmiştir.)

Maddi olmayan duran varlıkların maliyet tutarları, beklenen faydalı ömürlerine göre normal amortisman yöntemi kullanılarak kıst amortismanına tabi tutulur. Yasal defter kayıtlarında amortisman oranı olarak Vergi Usul Yasası'na uygun amortisman uygulamaları kullanılmış olmakla birlikte, ilişik finansal tabloların düzenlenmesinde ekonomik ömür tahminlerine dayalı amortisman oranları kullanılmıştır. Kullanılan amortisman oranları ve yöntemleri aşağıdaki gibidir:

Maddi Olmayan Varlık Türü

Amortisman Oranı

Bilgisayar Programları

%10-33

Borçlanma Maliyetleri

Tüm faiz giderleri tahakkuk yöntemine göre kar veya zarar tablosuna alınır ve finansman giderleri içinde raporlanır. Kullanılan yabancı para cinsinden kredilerle ilgili olarak gerçekleşen kur farkları (olumlu, olumsuz) finansman maliyetleri ile ilişkilendirilir. Kullanıma hazır hale getirilmesi önemli ölçüde uzun zaman isteyen varlıkların iktisabı için katlanılan finansman maliyetleri varlığın maliyetine ilave edilir.

Borçlanma maliyetleri özellikli bir varlığın satın alınması, inşaatı veya üretimi ile doğrudan ilişkisi kurulabildiği takdirde, ilgili özellikli varlığın maliyetinin bir unsuru olarak aktifleştirilir. Bu tür maliyetler güvenilir bir biçimde ölçülebilmeleri ve gelecekte ekonomik yararlarından işletmenin faydalanabilmesinin muhtemel olması durumunda, varlığın maliyetine dahil edilir. Bu kapsamda olmayan borçlanma maliyetleri ise oluştuğu tarihte giderleştirilir. Aktifleştirilen borçlanma maliyetleri nakit tablosu içinde maddi ve maddi olmayan duran varlık alımlarında sınıflanmıştır.

Varlıklarda Değer Düşüklüğü

TMS 36- Varlıklarda Değer Düşüklüğü Standardına göre; iç ve dış ekonomik göstergeler gerektirdiğinde, maddi, maddi olmayan varlıklar ve şerefiyenin defter değerleri ile geri kazanılabilir değerlerinin karşılaştırılması gerekir. Eğer varlığın defter değeri geri kazanılabilir değerini aştığı tahmin ediliyor ise varlığın değerinde değer düşüklüğünün olduğu kabul edilir. Geri kazanılabilir değer; kullanım fiyatı ile piyasa fiyatından düşük olanıdır. Tahmin edilen değer düşüklüğü tespitini yapıldığı dönemde zarar kaydedilir.

İlişkili Taraflar

Şirket'in ilişkili tarafları, hissedarlık, sözleşmeye dayalı hak, aile ilişkisi veya benzeri yollarla karşı tarafı doğrudan ya da dolaylı bir şekilde kontrol edebilen veya önemli derecede etkileyebilen kuruluşları kapsamaktadır.

Ekteki finansal tablolarda Şirket'in hissedarları ve bu hissedarlar tarafından sahip olunan şirketlerle, bunların kilit yönetici personeli ve ilişkili oldukları bilinen diğer şirketler, ilişkili taraflar olarak tanımlanmıştır.

Aşağıdaki kriterlerden birinin varlığında, taraf Şirket ile ilişkili sayılır:

i) Söz konusu tarafın, doğrudan ya da dolaylı olarak bir veya birden fazla aracı yoluyla:

Türk İlaç ve Serum Sanayi Anonim Şirketi

30 Haziran 2025 Tarihli Finansal Tablolara İlişkin Özet Açıklayıcı Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL cinsinden ifade edilmiştir.)

- Şirket'i kontrol etmesi, Şirket tarafından kontrol edilmesi ya da
- Şirket ile ortak kontrol altında bulunması (ana ortaklıklar, bağlı ortaklıklar ve aynı iş dalındaki bağlı ortaklıklar dâhil olmak üzere);
- Şirket üzerinde önemli etkisinin olmasını sağlayacak payının olması; veya Şirket üzerinde ortak kontrole sahip olması;
- ii) Tarafın, Şirket'in bir iştiraki olması;
- iii) Tarafın, Şirket'in ortak girişimci olduğu bir iş ortaklığı olması;
- iv) Tarafın, Şirket'in veya ana ortaklığının kilit yönetici personelinin bir üyesi olması;
- v) Tarafın, (i) ya da (iv) maddelerinde bahsedilen herhangi bir bireyin yakın bir aile üyesi olması;
- vi) Tarafın; kontrol edilen, ortak kontrol edilen ya da önemli etki altında veya (iv) ya da (v) maddelerinde bahsedilen herhangi bir bireyin doğrudan ya da dolaylı olarak önemli oy hakkına sahip olduğu bir işletme olması veya
- vii) Tarafın, işletmenin ya da işletme ile ilişkili taraf olan bir işletmenin çalışanlarına işten ayrılma sonrasında sağlanan fayda planları olması gerekir.

İlişkili taraflarla yapılan işlem, ilişkili taraflar arasında kaynaklarının, hizmetlerin ya da yükümlülüklerin bir bedel karşılığı olup olmadığına bakılmaksızın transferidir.

Şirketin ilişkili işlemlerden kaynaklanan borç ve alacak tutarları ile alım ve satım tutarları Not 5'te açıklanmıştır.

Kıdem Tazminatı ve Çalışanlara Sağlanan Fayda Planları

I. Çalışanlara Sağlanan Kısa Vadeli Fayda Planları

Şirket, çalıştırdığı işçilere verdikleri hizmetler karşılığı olarak ücret ödemektedir. Hizmetin verildiği dönemde hizmetin ödenmesi esas olmakla birlikte, henüz ödenmeyenler bilançoda diğer borçlar içinde yer alır. Bunlar için bir katkı planı bulunmamaktadır. Eğer işçiye yasal olarak kazandığı izin hakkı kullanırlmaz ise ve bunun kullanımı izleyen yılla taşınıyor ise bunun için yapılacak ödemenin miktarı hesapların ve bilançoda "Çalışanlara Sağlanan Kısa Vadeli Faydalara ilişkin Karşılıklar" içinde raporlanırlar. Bunların bilanço'ya taşınmasında ödeneceği beklenen tarihe göre bir iskontoya tabi tutma işlemi gerçekleştirilmez.

II. Çalışanlara Sağlanan Uzun Vadeli Fayda Planları

Mevcut İş Kanunu, şirketi kötü davranış dışındaki nedenlerle işine son verilen personel dışındaki her personele her bir hizmet yılı için en az 30 günlük kıdem tazminatı ödemekle yükümlü tutmaktadır.

Bu nedenle şirketin taşıdığı toplam yükü ifade eden gelecekteki ödemeleri tahmin etmesi ve tahminlerle bulunan ödemelerin iskontoya tabi tutularak net bugünkü değere getirilmesi gerekmektedir.

Türk İlaç ve Serum Sanayi Anonim Şirketi

30 Haziran 2025 Tarihli Finansal Tablolara İlişkin Özet Açıklayıcı Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL cinsinden ifade edilmiştir.)

Şirket bu amaçla "birim yükümlülük yöntemi" veya "beklenen hakların net şimdiki değeri" yöntemini kullanmakta ve böylece bilanço günü itibarıyla toplam yükümlülüğünün iskonto edilmiş net değerini raporlamaktadır.

Şirket buna uygun şekilde, personelin emekliliğini doldurduğu gün emekli olacağı varsayımı ile ileriye yönelik olarak, emekli olduklarında veya işten çıkarıldıklarında ödeneceği tahmin edilen kıdem tazminatı yükümlülüğünü bulmaya çalışır.

Personelin gelecekte belirli bir tarihte emekli olacağı varsayımı yapılır ve kıdem tazminatının da bu tarihte ödeneceği kabul edilir. Ödeneceği tahmini yapılan bu toplam yükümlülüğün içinde personelin bilanço tarihi itibarıyla kıdemi nedeniyle almaya hak kazandığı bölümün net bu günkü değeri kıdem tazminatı karşılığı olarak bilançoya alınır.

Geçmiş dönemlerde kıdem tazminatı almaya hak kazanmadan ayrılan personel sayısının toplam personel sayısına oranının ileriki dönemlerde de aynen tekrarlanacağını varsayılır ve toplam yük bu oranda azaltılır. Gelecekte ödenecek yükümlülüğün bilanço gününün değerine indirgenmesinde kullanılan iskonto oranı ise borsada işlem gören uzun vadeli devlet tahvillerinin ortalamasıdır. İki dönem arasında değişen toplam kıdem tazminatı yükü, faiz maliyeti, cari dönem hizmet maliyeti ve aktüeryal kazanç ve kayıp kısımlarına ayrılır.

Faiz Maliyeti; bir önceki hesap döneminde bilanço da yer alan yükümlülüğün dönem içinde kullanımının maliyetidir ve çalışmaya devam eden kişilere ilişkin yükümlülüğün dönem başındaki tutarının, o yılda kullanılan iskonto oranı ile çarpılmış tutarıdır. Bu tutar Kar Zarar Tablosunda finansman giderleri içinde raporlanır.

Cari dönem hizmet maliyeti ise içinde bulunulan hesap döneminde çalışanların çalışmaları karşılığında hak ettikleri kıdem tazminatının ödeneceği dönemde ulaşması beklenen tutarının iskonto oranı ile bilanço gününe getirilmesinden kaynaklanan kısımdır. Bunun dışındaki farklar ise aktüeryal kazanç ve kayıpları yansıtır. Cari Dönem Hizmet Maliyeti Kar Zarar Tablosu'nda çalışanın hizmet yerinin maliyeti olarak raporlanırlar.

Bir önceki dönemde hesaplar yapılırken yapılan tahmin ve varsayımlar ile gerçekleşmelerin farkından oluşan Aktüeryal Kazanç ve Kayıplar ise Diğer Kapsamlı Gelirler içinden geçirildikten sonra bilançoda özkaynaklar içerisinde raporlanırlar.

Şirketin çalışanları için herhangi Katkı Planı bulunmamaktadır.

Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler ile Ertelenmiş Vergi

Cari yıl vergi borcu, dönem karının vergiye tabi olan kısmı üzerinden ve bilanço tarihinde geçerli olan vergi oranları ile hesaplanan vergi yükümlülüğünü içermektedir.

Türk İlaç ve Serum Sanayi Anonim Şirketi

30 Haziran 2025 Tarihli Finansal Tablolara İlişkin Özet Açıklayıcı Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL cinsinden ifade edilmiştir.)

Türkiye'deki bir işyeri ya da daimî temsilcisi aracılığı ile gelir elde eden kurumlar ile Türkiye'de yerleşik kurumlara ödenen kar paylarından (temettüleri) stopaj yapılmaz. Bunların dışında yapılan temettü ödemeleri mevcut yasalarca belirlenen oranda stopaja tabidir. Karın sermayeye ilavesi kar dağıtımı sayılmaz ve stopaj uygulanmaz.

Cari yıl vergi borcu, dönem karının vergiye tabi olan kısmı üzerinden ve bilanço tarihinde geçerli olan vergi oranları ile hesaplanan vergi yükümlülüğünü içermektedir. Yıl içinde ödenen geçici vergi o yıla ait olup izleyen yıl verilecek kurumlar vergisi beyannamesi üzerinden hesaplanacak kurumlar vergisinden mahsup edilir. Geçici vergi, devlete karşı olan herhangi bir başka mali borçlara da mahsup edilebilir.

Türkiye'de ödenecek vergiler konusunda vergi otoritesi ile mutabakat sağlamak gibi bir uygulama bulunmamaktadır. Kurumlar vergisi beyannameleri hesap döneminin kapandığı ayı takip eden dördüncü ayın son günü akşamına kadar bağlı bulunulan vergi dairesine verilir. Bununla beraber, vergi incelemesine yetkili makamlar beş yıl zarfında muhasebe kayıtlarını inceleyebilir ve hatalı işlem tespit edilirse ödenecek vergi miktarları değişebilir.

Türk vergi mevzuatına göre beyanname üzerinde gösterilen mali zararlar 5 yılı aşmamak kaydıyla dönem kurum kazancından indirilebilirler. Ancak, mali zararlar, geçmiş yıl karlarından mahsup edilemez.

Ertelenen Vergi Varlığı/Ertelenen Vergi Yükümlülüğü

Ertelenmiş vergi yükümlülüğü veya varlığı, varlıkların ve yükümlülüklerin finansal tablolarda gösterilen tutarları ile yasal vergi matrahı hesabında dikkate alınan tutarları arasındaki geçici farklılıkların bilanço yöntemine göre vergi etkilerinin yasalaşmış vergi oranları dikkate alınarak hesaplanmasıyla belirlenmektedir. Ertelenmiş vergi yükümlülükleri vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanırken, indirilebilir geçici farklardan oluşan ertelenmiş vergi varlıkları, gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle söz konusu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması şartıyla hesaplanmaktadır. Bahse konu varlık ve yükümlülükler, ticari ya da mali kar/zararı etkilemeyen işleme ilişkin geçici fark, şerefiye veya diğer varlık ve yükümlülüklerin ilk defa finansal tablolara alınmasından (işletme birleşmeleri dışında) kaynaklanıyorsa muhasebeleştirilmez.

Ertelenmiş vergi yükümlülükleri, Şirket'in geçici farklılıkların ortadan kalkmasını kontrol edebildiği ve yakın gelecekte bu farkın ortadan kalkma olasılığının düşük olduğu durumlar haricinde, bağlı ortaklık ve iştiraklerdeki yatırımlar ve iş ortaklıklarındaki paylar ile ilişkilendirilen vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanır. Bu tür yatırım ve paylar ile ilişkilendirilen vergilendirilebilir geçici farklardan kaynaklanan ertelenmiş vergi varlıkları, yakın gelecekte vergiye tabi yeterli kar elde etmek suretiyle söz konusu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması ve gelecekte ilgili farkların ortadan kalkmasının muhtemel olması şartlarıyla hesaplanmaktadır.

Türk İlaç ve Serum Sanayi Anonim Şirketi

30 Haziran 2025 Tarihli Finansal Tablolara İlişkin Özet Açıklayıcı Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL cinsinden ifade edilmiştir.)

Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri varlıkların gerçekleşeceği veya yükümlülüklerin yerine getirileceği dönemde geçerli olması beklenen ve raporlama tarihi itibarıyla yasallaşmış veya önemli ölçüde yasallaşmış vergi oranları (vergi düzenlemeleri) üzerinden hesaplanır. Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülüklerinin hesaplanması sırasında, Şirket'in raporlama tarihi itibarıyla varlıklarının defter değerini geri kazanması ya da yükümlülüklerini yerine getirmesi için tahmin ettiği yöntemlerin vergi sonuçları dikkate alınır.

Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri, cari vergi varlıklarıyla cari vergi yükümlülüklerini mahsup etme ile ilgili yasal bir hakkın olması veya söz konusu varlık ve yükümlülüklerin aynı vergi mercii tarafından toplanan gelir vergisiyle ilişkilendirilmesi ya da Şirket'in cari vergi varlık ve yükümlülüklerini netleştirmek suretiyle ödeme niyetinin olması durumunda mahsup edilir.

Nakit Akışın Raporlanması

Şirket net varlıklarındaki değişimleri, finansal yapısını ve nakit akımlarının tutar ve zamanlamasını değişen şartlara göre yönlendirme yeteneği hakkında mali tablo kullanıcılarına bilgi vermek üzere, nakit akış tablolarını düzenlemektedir. İşletme faaliyetlerden kaynaklanan nakit akışları, Şirket'in faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışlarını gösterir. Yatırım faaliyetleriyle ilgili nakit akışları, Şirket'in yatırım faaliyetlerinde (duran varlık yatırımları ve finansal yatırımlar) kullandığı ve elde ettiği nakit akışlarını gösterir. Finansal faaliyetlere ilişkin nakit akışları, Şirket'in finansal faaliyetlerde kullandığı kaynakları ve bu kaynakların geri ödemelerini gösterir. Nakit ve nakit benzeri değerler, nakit ve banka mevduatı ile tutarı belirli nakde kolayca çevrilebilen kısa vadeli, yüksek likiditeye sahip ve vadesi 3 ay veya daha kısa olan yatırımları içermektedir.

Karşılıklar, Şarta Bağlı Yükümlülükler ve Şarta Bağlı Varlıklar

Şirket'in, geçmiş olaylardan kaynaklanan mevcut bir yükümlülüğünün bulunması, bu yükümlülüğün yerine getirilmesi için ekonomik fayda içeren kaynakların işletmeden çıkmasının muhtemel olması ve söz konusu yükümlülük tutarının güvenilir bir biçimde tahmin edilebiliyor olması durumunda ilgili yükümlülük, karşılık olarak mali tablolara alınır. Şarta bağlı yükümlülükler, ekonomik fayda içeren kaynakların işletmeden çıkma ihtimalinin muhtemel hale gelip gelmediğinin tespiti amacıyla sürekli olarak değerlendirmeye tabi tutulur.

Şarta bağlı yükümlülük olarak işleme tabi tutulan kalemler için gelecekte ekonomik fayda içeren kaynakların işletmeden çıkma ihtimalinin muhtemel hale gelmesi durumunda, bu şarta bağlı yükümlülük, güvenilir tahmin yapılmadığı durumlar hariç, olasılıktaki değişikliğin meydana geldiği dönemin finansal tablolarında karşılık olarak kayıtlara alınır.

Şirket şarta bağlı yükümlülüklerin muhtemel hale geldiği ancak ekonomik fayda içeren kaynakların tutarı hakkında güvenilir tahminin yapılmaması durumunda ilgili yükümlülüğü dipnotlarda göstermektedir.

Türk İlaç ve Serum Sanayi Anonim Şirketi

30 Haziran 2025 Tarihli Finansal Tablolara İlişkin Özet Açıklayıcı Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL cinsinden ifade edilmiştir.)

Geçmiş olaylardan kaynaklanan ve mevcudiyeti işletmenin tam olarak kontrolünde bulunmayan bir veya daha fazla kesin olmayan olayın gerçekleşip gerçekleşmemesi ile teyit edilecek olan varlık, şarta bağlı varlık olarak değerlendirilir.

Ekonomik fayda içeren kaynakların işletmeye girme ihtimalinin yüksek bulunması durumunda şarta bağlı varlıklar dipnotlarda açıklanır. Karşılık tutarının ödenmesi için kullanılan ekonomik faydaların tamamının ya da bir kısmının üçüncü taraflarca karşılanmasının beklendiği durumlarda tahsil edilecek olan tutar, bu tutarın geri ödenmesinin kesin olması ve tutarın güvenilir bir şekilde hesaplanması durumunda, bir varlık olarak muhasebeleştirilir.

Netleştirme

Finansal varlıklar ve yükümlülükler, yasal olarak netleştirme hakkı var olması, net olarak ödenmesi veya tahsilinin mümkün olması veya varlığın elde edilmesi ile yükümlülüğün yerine getirilmesinin eş zamanlı olarak gerçekleşebilmesi halinde, bilançoda net değerleri ile gösterilirler.

Pay Başına Kazanç

Dönem net karının ilgili olduğu dönemin ağırlıklı ortalama hisse sayısına bölümü ile bulunan tutardır. Ancak nakdi bir sermaye artırımından mevcut iç kaynakların esas sermayeye eklenmesi ve karşılığında bedelsiz hisse senedi verilmesi durumunda (bölünme), son cari yıl ile önceki yılların karşılaştırmasını mümkün kılmak için önceki yılın hisse başına kazançları, sanki önceki yılda aynı sayıda hisse varmış gibi düzeltmeye tabi tutulur.

Bilanço Tarihinden Sonra Meydana Gelen Olaylar

Bilanço tarihi ile bilançonun yayımı için yetkilendirme tarihi arasında, işletme lehine veya aleyhine ortaya çıkan olayları ifade eder. Bilanço tarihi itibarıyla söz konusu olayların var olduğuna ilişkin yeni deliller olması veya ilgili olayların bilanço tarihinden sonra ortaya çıkması durumunda, Şirket söz konusu hususları ilgili dipnotlarında açıklamaktadır.

Şirket; bilanço tarihinden sonraki düzeltme gerektiren olayların ortaya çıkması durumunda, mali tablolara alınan tutarları bu yeni duruma uygun şekilde düzeltir.

İşletmenin Sürekliliği

Şirket'in finansal tabloları, Şirket'in önümüzdeki bir yılda ve faaliyetlerinin doğal akışı içerisinde varlıklarından fayda elde edeceği ve yükümlülüklerini yerine getireceği varsayımı altında işletmenin sürekliliği esasına göre hazırlanmıştır.

Türk İlaç ve Serum Sanayi Anonim Şirketi

30 Haziran 2025 Tarihli Finansal Tablolara İlişkin Özet Açıklayıcı Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL cinsinden ifade edilmiştir.)

3. FİNANSAL YATIRIMLAR

Şirket'in uzun vadeli finansal yatırımları aşağıdaki gibidir.

Uzun Vadeli Finansal Yatırımlar	30.06.2025	31.12.2024
İştirakler (*)	12.437.441	12.437.441
Bağlı ortaklıklar (**)	1.087.565	1.050.065
Bağlı ortaklıklara sermaye taahhütleri (-)	(825.049)	(787.549)
Toplam	12.699.957	12.699.957

(*) Şirket'in büyüme hedefleri kapsamında , Gaziantep Organize Sanayi Bölgesinde serum üretim tesisi olarak kurulacak olan ve yıllık 120.000.000 adet serum üretiminin tamamını Ortadoğu ülkelerinin ihtiyacına yönelik ihracata uygun şekilde yapmayı planlayan Gazi Serum ve İlaç Sanayi'nin 41.000.000 TL sermayesinin 20.910.000 TL hissesine sahip olan Battal Holding A.Ş'nin 10.660.000 TL nominal değerli hisselerini 10.660.000 TL bedelle satın almıştır. İştirak rapor dönemi itibarıyla faaliyete geçmediğinden dolayı maliyet bedeli ile raporlanmıştır.

(**) Şirket, büyüme hedefleri ve ürün gamının çeşitlendirilmesi maksadıyla; tablet, kapsül ve krem formunda veteriner ve tarım ilaçlarının üretimi , satışı ve ithalatını gerçekleştirmek amacıyla Şirket'in yüzde 90 bağlı ortaklığı olacak şekilde 1.000.000 TL başlangıç sermayesiyle 20.05.2024 tarihinde "Turkveter Veteriner ve Tarım İlaçları A.Ş" ünvanlı şirketi kurmuştur.

(**) Şirket 30.05.2026 tarihinde büyüme hedefleri doğrultusunda %75 bağlı ortaklığı olacak şekilde ve 37.500 TL sermaye ile Atagen Pharma İlaç Sanayi ve Ticaret A.Ş'yi bağlı ortaklığı yapmıştır.Rapor dönemi itibariyle herhangi bir faaliyet olmadığından dolayı maliyet bedeli ile raporlanmıştır.

Şirket üretime geçmek için gerekli izinleri almak üzere ilgili Bakanlığa müracat etmiş olup rapor dönemi itibarıyla gayrıfaal bulunmakta olup bu sebeple maliyet bedeli ile raporlanmıştır.

4. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

Şirket'in nakit ve nakit benzeri varlıkları aşağıdaki gibidir.

Nakit ve Nakit Benzerleri	30.06.2025	31.12.2024
Kasa	24.579	4.474
Bankalar	17.789.208	8.687.509
Banka- vadesiz mevduatlar	16.416.193	6.504.630
Banka- vadeli mevduatlar	1.373.015	1.599.509
Banka- bloke mevduatlar	-	583.370
TFRS 9 beklenen zarar karşılıkları- nakit benzeri (-)	(134.372)	(44.986)
Toplam	17.679.415	8.646.997

Türk İlaç ve Serum Sanayi Anonim Şirketi

30 Haziran 2025 Tarihli Finansal Tablolara İlişkin Özet Açıklayıcı Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL cinsinden ifade edilmiştir.)

30 Haziran 2025 tarihinde Şirketin banka mevduatlarında blokeli bakiye bulunmamaktadır. (31.12.2024: 583.370 TL'dir.)

Şirket'in kasa ve banka hesaplarında bulunan mevduatların döviz cinsinden detayları aşağıdaki gibidir.

	30.06.2025	31.12.2024
Para Birimi	Orijinal Bakiye	Orijinal Bakiye
TRY	17.759.880	8.655.513
USD	369	259
EUR	842	744
Toplam TL Bakiye	17.813.787	8.691.983

5. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

Şirketin ilişkili taraflarla olan bakiyeleri aşağıdaki gibidir,

30.06.2025	Alacaklar		Borçlar	
	Kısa vadeli		Kısa vadeli	
İlişkili taraflarla olan bakiyeler	Ticari	Ticari olmayan	Ticari	Ticari olmayan
Turkplast Sağlık Ürünleri A.Ş.	204.866.717	-	-	-
Battal Holding A.Ş.	-	31.199.918	-	-
Turk Oluklu Mukavva A.Ş.	51.320.698	145.540.840	13.484.540	-
Serum Depo A. Ş.	257.685.116	467.670.158	-	-
Turkilac Pharmaceuticals Ltd.Şti	29.466.301	-	-	-
Sarl Turk Ilac Algeria	80.182.743	-	-	-
Gazi Serum ve İlaç Sanayi A.Ş	-	5.424.953	-	-
Turkveteriner Hizmetleri A.Ş	-	-	-	225.000
Turk Makine Otomasyon LTD. ŞTİ.	-	-	-	-
TurkSef Ilac A.Ş	24.333.858	-	1.000.000	-
Mehmet Berat Battal	-	7.703.320	-	297.371.290
Toplam	647.855.433	657.539.189	14.484.540	297.596.290

Türk İlaç ve Serum Sanayi Anonim Şirketi

30 Haziran 2025 Tarihli Finansal Tablolara İlişkin Özet Açıklayıcı Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL cinsinden ifade edilmiştir.)

31.12.2024	Alacaklar		Borçlar	
	Kısa vadeli		Kısa vadeli	
	Ticari	Ticari olmayan	Ticari	Ticari olmayan
İlişkili taraflarla olan bakiyeler				
Turkplast Sağlık Ürünleri A.Ş.	-	-	10.093.981	-
Battal Holding A.Ş.	-	29.147.338	497.632	-
Türk Oluklu Mukavva A.Ş.	-	63.200.554	5.388.639	-
Serum Depo A. Ş.	975.407.592	209.462.437	-	-
Turkilac Pharmaceuticals Ltd.Şti	31.331.232	-	-	-
Sarl Türk Ilac Algeria	84.452.689	-	-	-
Turkveteriner Hizmetleri A.Ş	-	-	-	-
Gazi Serum ve İlaç Sanayi A.Ş	-	4.179	-	262.516
Türk Makine Otomasyon LTD. ŞTİ.	-	-	23.201.435	-
TürkSef İlaç A.Ş	-	-	-	-
Mehmet Berat Battal	-	28.171.407	-	5.656.926
Toplam	1.091.191.513	329.985.915	39.181.687	5.919.442

Türk İlaç ve Serum Sanayi Anonim Şirketi

30 Haziran 2025 Tarihli Finansal Tablolara İlişkin Özet Açıklayıcı Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL cinsinden ifade edilmiştir.)

30 Haziran 2025 ve 31 Aralık 2024 yıllarına ait ilişkili taraflarla yapılan işlemlere ilişkin detaylar aşağıda belirtilmiştir.

İlişkili taraflarla olan işlemler	01.01.-30.06.2025			
	Alışlar	Kira Geliri	Faiz Geliri	Satışlar
TürkPlast Sağlık Ürünleri A.Ş	339.557.043	4.050.000	-	124.681.750
Türk Oluklu Mukavva A.Ş	52.719.709	-	15.406.639	54.553.960
Serum Depo A.Ş	384.935.114	-	-	772.315.471
Battal Holding A.Ş	50.856.879	-	7.703.320	-
Mehmet Berat BATTAL	-	-	7.703.320	-
Toplam	828.068.745	4.050.000	30.813.279	951.551.181

İlişkili taraflarla olan işlemler	01.01.-31.12.2024			
	Alışlar	Kira Geliri	Faiz Geliri	Satışlar
TürkPlast Sağlık Ürünleri A.Ş	372.452.027	3.150.196	-	82.539.647
Türk Oluklu Mukavva A.Ş	41.647.747	-	63.200.554	97.151.269
Serum Depo A.Ş	919.886.135	-	-	1.821.087.230
Battal Holding A.Ş	50.668.180	-	29.147.338	15.571.725
Mehmet Berat BATTAL	-	-	28.171.407	-
Toplam	1.384.654.089	3.150.196	120.519.299	2.016.349.871

6. TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR

Şirket' in kısa vadeli ticari alacakların detayı aşağıdaki gibidir.

Kısa Vadeli Ticari Alacaklar	30.06.2025	31.12.2024
Ticari alacaklar- 3. Taraflardan	148.935.615	42.600.439
Ticari alacaklar- ilişkili taraflardan	647.855.433	1.091.191.513
TFRS 9 beklenen zarar karşılıkları- ticari (-)	(21.130.752)	(16.702.398)
Alacak senetleri - 3. Taraflardan	519.660.956	299.050.000
Ticari alacaklar reeskontu - 3. taraflardan (-)	(18.752.482)	(9.056.038)
Şüpheli ticari alacaklar- 3. Taraflardan	6.921.569	8.075.667
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı- 3. taraflardan (-)	(6.921.569)	(8.075.667)
Toplam	1.276.568.770	1.407.083.516

Türk İlaç ve Serum Sanayi Anonim Şirketi

30 Haziran 2025 Tarihli Finansal Tablolara İlişkin Özet Açıklayıcı Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL cinsinden ifade edilmiştir.)

Şirket'in kısa vadeli ticari borçların detayı aşağıdaki gibidir.

Kısa Vadeli Ticari Borçlar	30.06.2025	31.12.2024
Ticari borçlar- 3. Taraflara	125.459.394	165.318.019
Ticari borçlar- ilişkili taraflara	-	35.454.067
Borç senetleri- 3. Taraflara	287.150.265	31.470.099
Borç senetleri- ilişkili taraflara	15.064.457	3.727.620
Ticari borçlar reeskontu- 3. taraflara (-)	(23.313.391)	(156.006)
Ticari borçlar reeskontu- ilişkili taraflara (-)	(579.917)	-
Toplam	403.780.808	235.813.799

Şirket'in İlişkili Taraflara olan Ticari Borçları Not 5'te detaylı olarak açıklanmıştır.

Türk İlaç ve Serum Sanayi Anonim Şirketi

30 Haziran 2025 Tarihli Finansal Tablolara İlişkin Özet Açıklayıcı Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL cinsinden ifade edilmiştir.)

7. DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR

Şirket'in kısa vadeli diğer alacakların detayı aşağıdaki gibidir.

Kısa Vadeli Diğer Alacaklar	30.06.2025	31.12.2024
Verilen depozito ve teminatlar	1.670.038	1.297.812
Ortaklardan alacaklar	7.703.320	28.171.407
İştiraklerden alacaklar- ticari olmayan	5.424.953	4.179
Diğer çeşitli alacaklar- 3. Taraflardan	241.219	729.646
Diğer çeşitli alacaklar- ilişkili taraflardan	644.410.916	301.810.329
Diğer çeşitli alacaklar- vergi alacakları	3.967.511	4.108.408
Toplam	663.417.957	336.121.781

Şirket'in kısa vadeli diğer borçların detayı aşağıdaki gibidir.

Kısa Vadeli Diğer Borçlar	30.06.2025	31.12.2024
Ortaklara borçlar	297.371.290	5.656.926
İştiraklere borçlar	225.000	262.516
Ödenecek vergi ve fonlar	21.396.913	8.167.300
Vadesi geçmiş, ertelenmiş veya tak. vergi ve diğ. yükümlülükler- vergi	3.854	4.497
Toplam	318.997.057	14.091.239

8. STOKLAR

Şirket'in stoklarına ilişkin detaylar aşağıdaki gibidir.

Stoklar	30.06.2025	31.12.2024
İlk madde ve malzeme	38.181.618	155.044.062
Ticari mallar	50.734.768	8.238.030
Ambalaj malzemeleri	137.545.267	165.107.142
Serum malzemeleri	412.313.216	156.852.263
Diyaliz malzemeleri	32.788	18.361.771
Toplam	638.807.657	503.603.268

Türk İlaç ve Serum Sanayi Anonim Şirketi

30 Haziran 2025 Tarihli Finansal Tablolara İlişkin Özet Açıklayıcı Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL cinsinden ifade edilmiştir.)

9. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER

Şirket'in peşin ödenmiş kısa vadeli giderlerin detayı aşağıdaki gibidir.

Kısa Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler	30.06.2025	31.12.2024
Verilen avanslar- 3. Taraflara	197.812.609	139.682.336
Verilen avanslar- ilişkili taraflara	23.878.050	-
Gelecek aylara ait giderler- sigorta	12.936.499	11.178.597
Gelecek aylara ait giderler- diğer	4.520.521	11.660.418
Toplam	239.147.679	162.521.351

10. ERTELENMİŞ GELİRLER

Şirket'in kısa vadeli ertelenmiş gelirlerin detayı aşağıdaki gibidir.

Kısa Vadeli Ertelenmiş Gelirler	30.06.2025	31.12.2024
Alınan sipariş avansları- 3. Taraflardan	138.820.153	76.419.561
Toplam	138.820.153	76.419.561

11. YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

Şirket' in 30 Haziran 2025 tarihlerinde sona eren yıllar itibariyle yatırım amaçlı gayrimenkul olarak değerlendirilen binaların hareket tablosu aşağıdaki gibidir.

Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	1.01.2025	Transfer	Değer Artışı	30.06.2025
Binalar	272.319.240	-	-	272.319.240
Toplam	272.319.240	-	-	272.319.240

Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	1.01.2024	Transfer	Değer Artışı	31.12.2024
Binalar	266.255.311	-	6.063.929	272.319.240
Toplam	266.255.311	-	6.063.929	272.319.240

Türk İlaç ve Serum Sanayi Anonim Şirketi

30 Haziran 2025 Tarihli Finansal Tablolara İlişkin Özet Açıklayıcı Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL cinsinden ifade edilmiştir.)

12. MADDİ DURAN VARLIKLAR

Maddi Duran Varlıklar	1.01.2025	Girişler	Çıkışlar	Değer Artış/Azalış	Transferler	30.06.2025
Arsa ve Araziler	98.026.228	-	-	-	-	98.026.228
Binalar	533.096.823	1.448.708	-	-	-	534.545.531
Tesis, Makine ve Cihazlar	921.315.692	21.558.417	(8.760.243)	-	-	934.113.866
Taşıtlar	10.562.364	1.428.280	-	-	-	11.990.644
Demirbaşlar	85.108.653	1.725.784	-	-	-	86.834.437
Özel Maliyetler	7.463.622	11.793.428	-	-	-	19.257.050
Yapılmakta Olan Yatırımlar	328.423.259	-	-	-	-	328.423.259
Toplam	1.983.996.641	37.954.617	(8.760.243)	-	-	2.013.191.015
Birikmiş Amortismanlar (-)	1.01.2025	Amortisman Gideri	Çıkışlar	Değer Artış/Azalış	Transferler	30.06.2025
Binalar	-	(1.908.902)	-	-	-	(1.908.902)
Tesis, Makine ve Cihazlar	-	(15.901.515)	201.563	-	-	(15.699.952)
Taşıtlar	(1.653.877)	(931.855)	-	-	-	(2.585.732)
Demirbaşlar	(39.036.232)	(4.021.433)	-	-	-	(43.057.665)
Özel Maliyetler	(2.838.432)	(735.205)	-	-	-	(3.573.637)
Toplam	(43.528.541)	(23.498.910)	201.563	-	-	(66.825.888)
Net Değer	1.940.468.100					1.946.365.127

Türk İlaç ve Serum Sanayi Anonim Şirketi

30 Haziran 2025 Tarihli Finansal Tablolara İlişkin Özet Açıklayıcı Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL cinsinden ifade edilmiştir.)

Maddi Duran Varlıklar	1.01.2024	Girişler	Çıkışlar	Değer Artış/Azalış	Transferler	31.12.2024
Arsa ve Araziler	104.836.343	-	-	(6.810.115)	-	98.026.228
Binalar	430.452.619	7.514.779	-	95.129.425	-	533.096.823
Tesis, Makine ve Cihazlar	705.371.361	144.409.246	(108.470)	71.643.555	-	921.315.692
Taşıtlar	6.161.291	8.615.065	(4.213.992)	-	-	10.562.364
Demirbaşlar	72.032.194	13.076.459	-	-	-	85.108.653
Özel Maliyetler	5.603.781	1.859.841	-	-	-	7.463.622
Yapılmakta Olan Yatırımlar	328.423.259	-	-	-	-	328.423.259
Toplam	1.652.880.848	175.475.390	(4.322.462)	159.962.865	-	1.983.996.641
Birikmiş Amortismanlar (-)	1.01.2024	Amortisman Gideri	Çıkışlar	Değer Artış/Azalış	Transferler	31.12.2024
Tesis, Makine ve Cihazlar	(37.266.427)	-	417	37.266.010	-	-
Taşıtlar	(2.357.943)	(1.054.837)	1.758.903	-	-	(1.653.877)
Demirbaşlar	(32.230.210)	(6.806.022)	-	-	-	(39.036.232)
Özel Maliyetler	(2.318.855)	(519.577)	-	-	-	(2.838.432)
Toplam	(74.173.435)	(8.380.436)	1.759.320	37.266.010	-	(43.528.541)
Net Değer	1.578.707.413					1.940.468.100

Türk İlaç ve Serum Sanayi Anonim Şirketi

30 Haziran 2025 Tarihli Finansal Tablolara İlişkin Özet Açıklayıcı Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL cinsinden ifade edilmiştir.)

13. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

Maddi Olmayan Duran Varlık	01.01.2025	Girişler	Çıkışlar	30.06.2025
Haklar	24.950.918	647.646	-	25.598.564
Toplam	24.950.918	647.646	-	25.598.564

Birikmiş Amortisman	01.01.2025	Dönem Gideri	Çıkışlar	30.06.2025
Haklar	(17.423.696)	(748.761)	-	(18.172.457)
Toplam	(17.423.696)	(748.761)	-	(18.172.457)

Net Değeri	7.527.222			7.426.107
-------------------	------------------	--	--	------------------

Maddi Olmayan Duran Varlık	01.01.2024	Girişler	Çıkışlar	31.12.2024
Haklar	23.658.611	1.471.252	(178.945)	24.950.918
Toplam	23.658.611	1.471.252	(178.945)	24.950.918

Birikmiş Amortisman	01.01.2024	Dönem Gideri	Çıkışlar	31.12.2024
Haklar	(15.852.192)	(1.573.914)	2.410	(17.423.696)
Toplam	(15.852.192)	(1.573.914)	2.410	(17.423.696)

Net Değeri	7.806.419			7.527.222
-------------------	------------------	--	--	------------------

14. KULLANIM HAKKI VARLIKLARI VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

Bulunmamaktadır.(31.12.2024:Bulunmamaktadır.)

Türk İlaç ve Serum Sanayi Anonim Şirketi

30 Haziran 2025 Tarihli Finansal Tablolara İlişkin Özet Açıklayıcı Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL cinsinden ifade edilmiştir.)

15. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Şirket tarafından verilen teminat, rehin ve ipotek dağılımı aşağıdaki gibidir;

30.06.2025	USD	Euro	TL	TL Karşılığı
A. Kendi tüzel kişiliği adına verilmiş olan TRİK'lerin toplam tutarı	-	50.353	4.902.709.500	4.905.060.547
<i>Teminat mektupları</i>	-	50.353	2.709.500	5.060.547
<i>İpotekler</i>	-	-	2.900.000.000	2.900.000.000
<i>Kefaletler</i>	-	-	2.000.000.000	2.000.000.000
B. Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar	-	-	-	-
lehine verilmiş olan TRİK'lerin toplam tutarı	-	-	-	-
C. Olağan ticari faaliyetlerin yürütülmesi amacıyla ilişkili taraf şirketlerin borcunu temin amacıyla vermiş olduğu TRİK'ler	-	-	3.370.000.000	3.370.000.000
<i>İpotekler</i>	-	-	-	-
<i>Kefaletler</i>	-	-	3.370.000.000	3.370.000.000
D. Kurumsal Yönetim Tebliği'nin 12/2 maddesi çerçevesinde vermiş olduğu TRİK'ler	-	-	-	-
E. Diğer verilen TRİK'lerin toplam tutarı	-	-	-	-
Toplam	-	50.353	8.272.709.500	8.275.060.547

31.12.2024	USD	Euro	TL	Toplam TL	Endekslenmiş Toplam TL
A. Kendi tüzel kişiliği adına verilmiş olan TRİK'lerin toplam tutarı	-	50.353	4.002.632.809	4.004.485.920	4.672.191.117
<i>Teminat mektupları</i>	-	50.353	2.632.809	4.485.920	5.233.899
<i>İpotekler</i>	-	-	2.000.000.000	2.000.000.000	2.333.478.609
<i>Kefaletler</i>	-	-	2.000.000.000	2.000.000.000	2.333.478.609
B. Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen Ortaklıklar lehine verilmiş olan TRİK'lerin toplam tutarı	-	-	-	-	-
C. Olağan ticari faaliyetlerin yürütülmesi amacıyla ilişkili taraf şirketlerin borcunu temin amacıyla vermiş olduğu TRİK'ler	-	-	2.420.000.000	2.420.000.000	2.823.509.117
<i>İpotekler</i>	-	-	-	-	-
<i>Kefaletler</i>	-	-	2.420.000.000	2.420.000.000	2.823.509.117
D. Kurumsal Yönetim Tebliği'nin 12/2 maddesi çerçevesinde vermiş olduğu TRİK'ler	-	-	-	-	-
E. Diğer verilen TRİK'lerin toplam tutarı	-	-	-	-	-
Toplam	-	50.353	6.422.632.809	6.424.485.920	7.495.700.234

Türk İlaç ve Serum Sanayi Anonim Şirketi

30 Haziran 2025 Tarihli Finansal Tablolara İlişkin Özet Açıklayıcı Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL cinsinden ifade edilmiştir.)

Karşılıklar

Şirket'in dava karşılıkları işçilik ve tazminat davalarından oluşmaktadır. Dava karşılıklarının bilgileri aşağıdaki gibidir;

<u>Uzun Vadeli Diğer Karşılıklar</u>	<u>30.06.2025</u>	<u>31.12.2024</u>
Dava karşılığı	105.000	3.252.400
Toplam	105.000	3.252.400

16. TAAHHÜTLER

30 Haziran 2025: Bulunmamaktadır. (31.12.2024: Bulunmamaktadır.)

17. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

1) Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar

Şirket, Türk İş Kanunu'na göre, en az bir yıllık hizmeti tamamlayarak 25 yıllık çalışma hayatı ardından emekliye ayrılan (kadınlar için 58, erkekler için 60 yaş), iş ilişkisi kesilen, askerlik hizmetleri için çağrılan veya vefat eden her çalışanına kıdem tazminatı ödemek mecburiyetindedir.

30 Haziran 2025 sonrasında ödenecek kıdem tazminatı tavanı 46.655,43 TL'dir. (31 Aralık 2024: 41.828,42 TL) Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir. Kıdem tazminatı karşılığı, Şirket'in, çalışanların emekli olmasından kaynaklanan gelecekteki muhtemel yükümlülük tutarının bugünkü değerinin tahmin edilmesi yoluyla hesaplanmaktadır.

Türk İlaç ve Serum Sanayi Anonim Şirketi

30 Haziran 2025 Tarihli Finansal Tablolara İlişkin Özet Açıklayıcı Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL cinsinden ifade edilmiştir.)

Kıdem tazminatı karşılık hesaplarındaki gelişmeler aşağıdaki gibidir:

<u>Çalışanlara Sağlanan Uzun Vadeli Faydalara İlişkin Karşılıklar</u>	30.06.2025	31.12.2024
Kıdem tazminatı karşılığı	14.844.772	7.079.429
Toplam	14.844.772	7.079.429
Kıdem tazminatı karşılığının hareket tablosu:	01.01-30.06.2025	01.01-31.12.2024
1 Ocak itibarıyla karşılık	7.079.429	2.427.042
Hizmet maliyeti	2.718.481	4.806.675
Faiz maliyeti	1.225.570	90.302
Ödenen kıdem tazminatları	(1.065.380)	(810.940)
Aktüeryal kayıp / kazanç	5.898.397	1.312.367
Parasal kazanç/kayıp etkisi	(1.011.725)	(746.017)
Dönem sonu itibarıyla karşılık	14.844.772	7.079.429

Şirket'in kullanılmayan izin karşılığı detayı aşağıdaki gibidir.

<u>Çalışanlara Sağlanan Kısa Vadeli Faydalara İlişkin Karşılıklar</u>	30.06.2025	31.12.2024
Kullanılmayan izin karşılığı	6.148.621	4.197.548
Toplam	6.148.621	4.197.548

2) Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar

Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	30.06.2025	31.12.2024
Personele borçlar	22.442.691	16.042.726
Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri	93.390.458	40.945.458
Toplam	115.833.149	56.988.184

18. DİĞER VARLIKLAR VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Şirket'in diğer dönen varlıkları aşağıdaki gibidir.

Diğer Dönen Varlıklar	30.06.2025	31.12.2024
Devreden KDV	7.648.097	3.998.795
Diğer KDV	3.925.502	2.120.445
İş avansları	18.482.279	2.435.718
Personel avansları	987.574	1.176.218
Toplam	31.043.452	9.731.176

Türk İlaç ve Serum Sanayi Anonim Şirketi

30 Haziran 2025 Tarihli Finansal Tablolara İlişkin Özet Açıklayıcı Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL cinsinden ifade edilmiştir.)

Şirket'in diğer kısa vadeli yükümlülükleri aşağıdaki gibidir.

Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	30.06.2025	31.12.2024
Ödenecek diğer yükümlülükler	303.117	228.673
Toplam	303.117	228.673

19. SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ

Şirket'in sermaye yapısı aşağıdaki gibidir. Sermayenin tamamı ödenmiştir.

	30.06.2025		31.12.2024	
	Pay Oranı	Pay Tutarı	Pay Oranı	Pay Tutarı
Mehmet Berat BATTAL	26%	42.210.000	26%	42.210.000
Halka Açık Kısım	60%	96.863.714	60%	96.863.714
Diğer	14%	22.731.286	14%	22.731.286
Toplam	100%	161.805.000	100%	161.805.000

Şirket'in kayıtlı sermaye tavanı 1.575.000.000 TL'dir. Sermayenin her biri 1 TL itibari değerinde 161.805.000 adet paya ayrılmış olup, bunlardan 42.210.000 adedi nama yazılı (A) Grubu ve 119.595.000 adedi hamiline yazılı (B) Grubu paylardır. (A) Grubu hisseler üzerinde imtiyaz bulunmaktadır.

Sermaye Düzeltme Farkları

Şirket'in sermaye düzeltme olumlu farkları detayı aşağıdaki gibidir.

Sermaye Düzeltme Farkları	30.06.2025	31.12.2024
Sermaye düzeltmesi olumlu farkları	943.078.925	943.078.925
Toplam	943.078.925	943.078.925

Türk İlaç ve Serum Sanayi Anonim Şirketi

30 Haziran 2025 Tarihli Finansal Tablolara İlişkin Özet Açıklayıcı Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL cinsinden ifade edilmiştir.)

Paylara İlişkin Primler

Şirket'in, hisse senetlerinin 05 Mart 2021 tarihinde Borsa İstanbul A.Ş. 'de "BİST" sabit fiyat ile talep toplama yöntemiyle halka arzından kaynaklanan paylara ilişkin primlerin yıl sonu itibarıyla detayı aşağıdaki gibidir.

	30.06.2025	31.12.2024
Hisse senedi ihraç primleri	67.266.808	67.266.808
Toplam	67.266.808	67.266.808

Maddi Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları

Şirket arsa , bina ve tesis,makina cihazlarını gerçeğe uygun değerleri ile raporlamaktadır. Bu nedenle maddi duran varlıklarda oluşan değer artış farkları özkaynaklarda yeniden değerlendirme artışı olarak raporlanmıştır. Değer artışlarına ilişkin hesaplamaların detayı aşağıdaki gibidir.

<u>Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelir veya Giderleri</u>	30.06.2025	31.12.2024
Maddi duran varlık yeniden değerlendirme artışları (Azalışları)	381.579.433	381.579.433
Hesaplanan ertelenen vergi (-)	(62.748.961)	(62.748.961)
Net Değer Artışı	318.830.472	318.830.472

Tanımlanmış Fayda Planları Birikmiş Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları

Şirket, kıdem tazminatı hesaplamasında ortaya çıkan Aktüeryal Kazanç ve Kayıpları özkaynaklar içerisinde muhasebeleştirmiştir. Ayrıca dönemler içerisinde meydana gelen değişimleri de Diğer Kapsamlı Kar Zararlar Tablosuna yansıtmıştır.

Tan. Fay. Plan. Birikmiş Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları	30.06.2025	31.12.2024
Aktüeryal kazanç ve kayıplar (-)	(9.119.237)	(3.220.840)
Aktüeryal kazanç ve kayıplar ertelenen vergisi	2.232.925	758.326
Toplam	(6.886.312)	(2.462.514)

Kardan Ayrılmış Kısıtlanmış Yedekler

Türk Ticaret Kanunu'na göre, yasal yedekler birinci ve ikinci tertip yasal yedekler olmak üzere ikiye ayrılır. Türk Ticaret Kanunu'na göre, yasal yedekler ödenmiş sermayenin %50'sini geçmediği sürece sadece zararları netleştirmek için kullanılabilir, bunun dışında herhangi bir şekilde kullanılması mümkün değildir.

	30.06.2025	31.12.2024
Yasal yedekler	31.668.402	31.668.402
Toplam	31.668.402	31.668.402

Türk İlaç ve Serum Sanayi Anonim Şirketi

30 Haziran 2025 Tarihli Finansal Tablolara İlişkin Özet Açıklayıcı Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL cinsinden ifade edilmiştir.)

Geçmiş Yıllar Karları

	30.06.2025	31.12.2024
Geçmiş yıllar karları	724.602.237	640.178.354
Toplam	724.602.237	640.178.354

20. HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ

Şirket'in dönem içerisindeki hasılatına ilişkin detay aşasındaki gibidir.

Hasılat	01.01- 30.06.2025	01.01- 30.06.2024
Serum gelirleri	1.158.991.641	1.345.927.947
Aşı gelirleri	32.933.019	84.046.122
Ticari mal satışından gelirler	164.843.398	44.292.895
Diyaliz malzemeleri gelirleri	34.736.174	24.058.639
Diğer satışlardan gelirler	18.847.510	17.507.750
Yurtdışı satışlar	3.359.615	-
Satıştan iadeler (-)	(336.279)	(6.176)
Satış iskontoları (-)	(209.342)	-
Toplam	1.413.165.736	1.515.827.177

Şirket'in dönem içerisindeki satışların maliyetine ilişkin detaylar aşağıdaki gibidir.

Satışların Maliyeti	01.01- 30.06.2025	01.01- 30.06.2024
Satılan mamul ve ticari malın maliyeti	(1.018.588.026)	(1.117.729.408)
Toplam	(1.018.588.026)	(1.117.729.408)

21. GENEL YÖNETİM GİDERLERİ, PAZARLAMA GİDERLERİ

Şirket'in genel yönetim giderlerine ve pazarlama giderlerine ilişkin detayları aşağıdaki gibidir:

	01.01- 30.06.2025	01.01- 30.06.2024
Genel yönetim giderleri (-)	(140.129.907)	(109.651.129)
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri (-)	(40.639.404)	(39.069.012)
Toplam	(180.769.311)	(148.720.141)

Türk İlaç ve Serum Sanayi Anonim Şirketi

30 Haziran 2025 Tarihli Finansal Tablolara İlişkin Özet Açıklayıcı Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL cinsinden ifade edilmiştir.)

22. ÇEŞİT ESASINA GÖRE GİDERLER

Şirketin dönem genel yönetim giderlerine ilişkin detayları aşağıdaki gibidir.

Genel Yönetim Giderleri Detayı	01.01- 30.06.2025	01.01- 30.06.2024
Personel giderleri	(45.512.967)	(42.814.543)
Amortisman giderleri ve itfa payları	(3.321.836)	(2.313.244)
Dışarıdan sağlanan fayda ve hizmetler	(13.496.218)	(12.643.338)
Tamir ve bakım onarım giderleri	(18.168.182)	(1.367.518)
Enerji giderleri	(10.671.986)	(12.488.114)
Sigorta giderleri	(5.812.860)	(859.766)
Ofis ve malzeme giderleri	(2.596.537)	(3.181.230)
Seyahat giderleri	(19.398.604)	(14.461.464)
Haberleşme giderleri	(1.470.409)	(1.026.024)
Vergi, resim ve harçlar	(7.206.880)	(1.621.957)
Nakliye ve kargo giderleri	(1.535.301)	(1.968.298)
Reklam ve promosyon giderleri	(91.907)	(1.271.417)
Dava karşılık giderleri	-	(3.778.640)
Diğer giderler	(10.846.220)	(9.855.576)
Toplam	(140.129.907)	(109.651.129)

Şirketin pazarlama giderlerinin detayları aşağıdaki gibidir.

Pazarlama Giderleri Detayı	01.01- 30.06.2025	01.01- 30.06.2024
Personel giderleri	(5.261.683)	(2.074.612)
Ofis giderleri	(4.081)	(4.688)
Seyahat giderleri	(33.906)	(50.975)
Nakliye ve kargo giderleri	(34.557.520)	(36.934.236)
Diğer giderler	(782.214)	(4.501)
Toplam	(40.639.404)	(39.069.012)

23. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

30 Haziran 2025 ve 30 Haziran 2024 tarihinde sona eren yıla ait esas faaliyetlerden gelirler ve giderlerin detayı aşağıdaki gibidir:

Türk İlaç ve Serum Sanayi Anonim Şirketi

30 Haziran 2025 Tarihli Finansal Tablolara İlişkin Özet Açıklayıcı Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL cinsinden ifade edilmiştir.)

Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	01.01- 30.06.2025	01.01- 30.06.2024
Konusu kalmayan karşılıklar- dava karşılıkları	2.682.598	-
Kambiyo karları- ticari faaliyetler ile ilgili olanlar	26.867.170	15.623.808
Fiyat farkı gelirleri	2.999.788	-
Hizmet fatura iadeleri	6.416.714	-
Diğer olağan gelir ve karlar	1.027.533	4.044.285
Toplam	39.993.803	19.668.093

Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	01.01- 30.06.2025	01.01- 30.06.2024
Şüpheli ticari alacaklar karşılık gideri	-	(21.757.433)
Kambiyo zararları- ticari faaliyetler ile ilgili olanlar	-	(35.948.083)
Diğer olağan gider ve zararlar	(2.414.117)	(214.344)
Toplam	(2.414.117)	(57.919.860)

24. TFRS 9 UYARINCA GELİRLER VE GİDERLER

Şirketin TFRS 9 uyarınca belirlenen değer düşüklüğü kazançları (zararları) ve değer düşüklüğü zararlarının iptallerinin detayları aşağıdaki gibidir.

TFRS 9 Belirlenen Değer Düşüklüğü Kazançları (Zararları)	01.01- 30.06.2025	01.01- 30.06.2024
Geçmiş dönemlere ilişkin değer düşüklüğü	(877.458)	(3.447.897)
Dönem içi nakit ve nakit benzerlerinde meydana gelen değer düşüklüğü	(95.815)	(212.846)
Dönem içi ticari alacaklarda meydana gelen değer düşüklüğü	(6.815.301)	(436.889)
Parasal kayıp/kazanç etkisi	877.457	3.220.174
Kapanış bakiyesi	(6.911.117)	(877.458)

Türk İlaç ve Serum Sanayi Anonim Şirketi

30 Haziran 2025 Tarihli Finansal Tablolara İlişkin Özet Açıklayıcı Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL cinsinden ifade edilmiştir.)

25. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER VE GİDERLER

30 Haziran 2025 ve 30 Haziran 2024 tarihlerinde sona eren dönemler itibarıyla yatırım faaliyetlerinden gelirler aşağıdaki gibidir.

Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	01.01- 30.06.2025	01.01- 30.06.2024
YAG kira gelirleri	4.050.000	-
Sabit kıymet satış karı	-	739.666
Toplam	4.050.000	739.666

30 Haziran 2025 ve 30 Haziran 2024 tarihlerinde sona eren dönemler itibarıyla yatırım faaliyetlerinden giderler aşağıdaki gibidir.

Yatırım Faaliyetlerinden Giderler	01.01- 30.06.2025	01.01- 30.06.2024
Sabit kıymet satış zararı	(6.509.312)	-
Toplam	(6.509.312)	-

26. FİNANSMAN GELİRLERİ VE GİDERLERİ

30 Haziran 2025 ve 30 Haziran 2024 tarihinde sona eren yıla ait finansman gelirlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

Finansman Gelirleri	01.01- 30.06.2025	01.01- 30.06.2024
Faiz gelirleri- finansman faaliyetleri ile ilgili kısmı	31.686.969	29.978.862
Reeskont faiz gelirleri (*)	31.655.143	-
Toplam	63.342.112	29.978.862

(*) Cari dönemde vade süresi 3 ayı aşan çek-senet için reeskont uygulanmıştır.

Türk İlaç ve Serum Sanayi Anonim Şirketi

30 Haziran 2025 Tarihli Finansal Tablolara İlişkin Özet Açıklayıcı Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL cinsinden ifade edilmiştir.)

30 Haziran 2025 ve 30 Haziran 2024 tarihinde sona eren yıla ait finansman giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

Finansman Giderleri	01.01- 30.06.2025	01.01- 30.06.2024
Reeskont faiz giderleri (*)	(18.886.193)	-
Faiz giderleri- krediler ile ilgili olanlar	(631.440.654)	(250.395.156)
Faiz giderleri- tahvil ihracı	(52.867.621)	-
Toplam	(703.194.468)	(250.395.156)

(*) Cari dönemde vade süresi 3 ayı aşan çek-senet için reeskont uygulanmıştır.

27. NET PARASAL POZİSYON KAZANÇLARI/(KAYIPLARINA) İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

Şirket' in cari dönemdeki net parasal kazanç ve kayıp ile alakalı detayları aşağıdaki gibidir;

Parasal Kazanç/(Kayıp)	1.01.2025 30.06.2025
Finansal Durum Tablosu Kalemleri	(112.686.188)
<i>Stoklar</i>	8.857.709
<i>Finansal Yatırımlar</i>	1.814.957
<i>Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıklar</i>	268.694.033
<i>Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller</i>	38.917.280
<i>Sermaye Düzeltme Farkları</i>	(157.899.521)
<i>Hisse Senedi İhraç Primleri</i>	(9.613.135)
<i>Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazanç/(Kayıpları)</i>	351.919
<i>Maddi Duran Varlık Değerleme Artışları</i>	(45.564.224)
<i>Yasal Yedekler</i>	(4.525.748)
<i>Geçmiş Yıl Kârları/(Zararları)</i>	(213.719.458)
Kâr Veya Zarar Tablosu Kalemleri	23.505.698
Toplam	(89.180.490)

28. VERGİ VARLIK ve YÜKÜMLÜLÜKLERİ ile VERGİ GİDERLERİ

Kurumlar vergisi karşılığı aşağıdaki gibidir;

Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	30.06.2025	31.12.2024
Dönem karı vergi ve diğer yasal yükümlülük karşılıkları	-	2.465.027
Dönem karının peşin ödenen vergi ve diğer yükümlülükleri (-)	-	(2.409.564)
Toplam	-	55.463

Türk İlaç ve Serum Sanayi Anonim Şirketi

30 Haziran 2025 Tarihli Finansal Tablolara İlişkin Özet Açıklayıcı Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL cinsinden ifade edilmiştir.)

Şirket dönemler itibari faaliyet vergi geliri/(gideri) aşağıdaki gibidir;

a) Vergi Geliri ve Gideri	01.01- 30.06.2025	01.01- 30.06.2024
Ertelenmiş vergi geliri/ gideri	(83.836.313)	37.533.671
Toplam	(83.836.313)	37.533.671

b) Ertelenmiş Vergi Varlık ve Yükümlülükleri

Ertelenen vergi varlık ve yükümlülükleri, bilanço kalemlerinin yeniden değerlemesi veya vergi usul yasasında belirlenen değerleme yöntemlerinden farklı bir değerleme ile bilançoya alınmasından kaynaklanmaktadır. Eğer her iki düzenleme arasında bir fark varsa ve bu farklar ilerideki bir dönemde ortadan kalkacak ise ertelenmiş vergi varlığı veya yükümlülüğüne neden olurlar. Söz konusu geçici farklar genellikle gelir ve giderlerin, değişik raporlama dönemlerinde muhasebeleşmesinden kaynaklanmaktadır.

30.06.2025

<u>Dönem Kar / Zararda Muhasebeleştirilen</u>	<u>Geçici Farklar</u>	<u>Ertelenen Vergi</u>
Nakit ve Nakit Benzerleri	929.813	232.453
Ticari Alacaklar	46.804.356	11.701.089
Stoklar	(80.086.464)	(20.021.615)
Diğer Alacaklar	(91.081.682)	(22.770.421)
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	(161.194.240)	(40.930.520)
Maddi Duran Varlıklar	(381.175.342)	(95.293.836)
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	37.519.431	9.379.858
Peşin Ödenmiş Giderler	(180.353)	(45.088)
Kullanım Hakkı Varlığı	3.948.203	987.051
Kullanım Hakkı Yükümlülüğü	(4.111.274)	(1.027.819)
Ertelenmiş Gelirler	(2.838.889)	(709.722)
Finansal Kiralama İşlemlerinden Borçlar	707.461	176.865
Banka Kredileri	184.229.853	46.057.463
Ticari Borçlar	(23.893.308)	(5.973.327)
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar	6.148.621	1.537.155
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	6.793.259	1.698.315
Dava Karşılığı	65.137	16.284
Finansal Yatırımlar	(1.178.001)	(294.500)
Diğer Finansal Yükümlülükler	53.867.621	13.466.905
Toplam Net Vergi Yükümlülüğü	(404.725.798)	(101.813.410)

<u>Özkaynaklarda Muhasebeleştirilen</u>	<u>Geçici Farklar</u>	<u>Ertelenen Vergi</u>
Maddi Duran Varlık Değerleme	381.579.433	(62.748.961)
Tanımlanmamış Fayda Planlarının Birikmiş	(9.119.237)	2.232.925
Yeniden Ölçüm Kazanç / Kayıp		
Toplam Net Vergi Varlığı	372.460.196	(60.516.036)
Net Vergi Yükümlülük Toplamı		(162.329.446)

Türk İlaç ve Serum Sanayi Anonim Şirketi

30 Haziran 2025 Tarihli Finansal Tablolara İlişkin Özet Açıklayıcı Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL cinsinden ifade edilmiştir.)

31.12.2024

<u>Dönem Kar / Zararda Muhasebeleştirilen</u>	<u>Geçici Farklar</u>	<u>Ertelenen Vergi</u>
Nakit ve Nakit Benzerleri	663.962	165.992
Ticari Alacaklar	34.576.224	8.644.055
Stoklar	169.565.649	42.599.198
Diğer Alacaklar	(70.317.515)	(17.579.381)
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	(166.000.121)	(41.500.030)
Maddi Duran Varlıklar	(262.548.304)	(65.844.861)
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	49.116.101	12.279.026
Peşin Ödenmiş Giderler	1.442.742	360.686
Kullanım Hakkı Varlığı	2.030.474	507.619
Kullanım Hakkı Yükümlülüğü	(4.123.405)	(1.030.852)
Ertelenmiş Gelirler	(3.312.243)	(828.061)
Finansal Kiralama İşlemlerinden Borçlar	(780.967)	(195.242)
Banka Kredileri	49.552.733	12.388.184
Ticari Borçlar	(263.898)	(65.974)
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar	4.197.548	1.049.387
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	4.567.304	1.141.826
Dava Karşılığı	3.205.890	801.473
Tesvik Belgesi Kapsamında Ert.Vergi Geliri	15.796.094	15.796.094
<u>Toplam Net Vergi Yükümlülüğü</u>	<u>(172.631.732)</u>	<u>(31.310.861)</u>
<u>Özkaynaklarda Muhasebeleştirilen</u>	<u>Geçici Farklar</u>	<u>Ertelenen Vergi</u>
Maddi Duran Varlık Değerleme	381.579.433	(62.748.961)
Tanımlanmamış Fayda Planlarının Birikmiş	(3.220.840)	758.326
Yeniden Ölçüm Kazanç / Kayıp		
<u>Toplam Net Vergi Varlığı</u>	<u>378.358.593</u>	<u>(61.990.635)</u>
<u>Net Vergi Yükümlülük Toplamı</u>		<u>(93.301.496)</u>

c) Cari Dönem Vergi Varlıkları

Cari Dönem Vergisiyle İlgili Kısa Vadeli Varlıklar	<u>30.06.2025</u>	<u>31.12.2024</u>
İndirilecek KDV	-	-
Toplam	-	-

Türk İlaç ve Serum Sanayi Anonim Şirketi

30 Haziran 2025 Tarihli Finansal Tablolara İlişkin Özet Açıklayıcı Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL cinsinden ifade edilmiştir.)

29. PAY BAŞINA KAZANÇ

Hisse başına kar/zarar miktarı, net dönem kar/zararının şirket hisselerinin yıl içindeki ortalama pay adedine bölünmesiyle hesaplanır.

Hisse Başına Kazanç	01.01- 30.06.2025	01.01- 30.06.2024
Net Dönem Karı/Zararı	(570.851.503)	83.883.527
Hisse Senedi Sayısı	161.805.000	161.805.000
1 hissenin nominal değeri (TL)	1	1
Nominal Hisse Senedi Sayısı	161.805.000	161.805.000
Hisse Başına Düşen Kar/Zarar	(3,53)	0,52

30. FİNANSAL BORÇLAR

Şirketin cari dönem ve önceki dönem tarihleri itibarıyla mevcut kısa vadeli borçlanmalarının detayı aşağıdaki gibidir:

Finansal Borçlar	30.06.2025	31.12.2024
Kısa vadeli banka kredileri	633.266.342	422.831.992
Uzun vadeli banka kredilerin kısa vadeli kısımları	513.594.280	420.570.634
Uzun vadeli banka kredileri	798.381.014	1.067.340.673
Toplam	1.945.241.636	1.910.743.299

Kredi Vade Yapısı	30.06.2025	31.12.2024
2025 yılı içerisinde ödenecek	297.533.745	843.402.627
2026 yılı içerisinde ödenecek	995.811.644	348.150.676
2027 yılı içerisinde ödenecek	476.270.178	548.419.262
2028 yılı içerisinde ödenecek	175.626.069	170.770.734
Toplam	1.945.241.636	1.910.743.299

Şirket' in cari dönem ve önceki dönem tarihleri itibarıyla diğer kısa vadeli borçlanmaları aşağıdakidir.

Diğer Kısa Vadeli Finansal Yükümlülükler	30.06.2025	31.12.2024
Tahvil anapara borç ,taksit ve faizleri	328.036.647	-
Diğer mali borçlar - kredi kartı borçları	949.865	10.321.669
Toplam	328.986.512	10.321.669

Türk İlaç ve Serum Sanayi Anonim Şirketi

30 Haziran 2025 Tarihli Finansal Tablolara İlişkin Özet Açıklayıcı Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL cinsinden ifade edilmiştir.)

Şirketin cari dönem ve önceki dönem itibarıyla finansal kiralama borçlanmalarının ve kira yükümlülüklerinin detayları aşağıdaki gibidir:

Kısa Vadeli Kiralama İşlemlerinden Borçlar	30.06.2025	31.12.2024
Finansal kiralama işlemlerinden borçlar	635.883	3.626.731
Ertelenmiş finansal kiralama borçlanma maliyetleri (-)	(64.822)	(360.590)
Toplam	571.061	3.266.141

Uzun Vadeli Kiralama İşlemlerinden Borçlar	30.06.2025	31.12.2024
Finansal kiralama işlemlerinden borçlar	-	181.158
Ertelenmiş finansal kiralama borçlanma maliyetleri (-)	-	(6.781)
Toplam	-	174.377

	30.06.2025	31.12.2024
Finansal kiralama borçları	635.883	3.807.889
Bir yıl içinde	635.883	3.626.731
İki ile beş yıl arasındakiler	-	181.158
Eksi: geleceğe ait finansal giderler	(64.822)	(367.371)
Bir yıl içinde	(64.822)	(360.590)
İki ile beş yıl arasındakiler	-	(6.781)
Kiralama yükümlülüğünün bugünkü değeri	571.061	3.440.518

Türk İlaç ve Serum Sanayi Anonim Şirketi

30 Haziran 2025 Tarihli Finansal Tablolara İlişkin Özet Açıklayıcı Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL cinsinden ifade edilmiştir.)

31. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Sermaye Risk Yönetimi

Şirketin sermayeyi yönetmekteki amacı, hisse başına düşen karı yıllar itibarıyla artırabilmektir. Bu amaçla, büyüme ve faaliyet hacmini artırma hedefi vardır. Şirket, büyümeyi kendi yarattığı iç fonlar kadar dış kaynaklara dayalı olarak da sağlar. Ancak borçlanma politikası izlenirken, borç/ özkaynaklar arasındaki dengeyi de korumaya çalışmaktadır.

	30.06.2025	31.12.2024
Finansal Borçlar	2.274.799.209	1.924.505.486
Eksi: (Nakit ve nakit benzerleri)	(17.679.415)	(8.646.997)
Net Borç	2.257.119.794	1.915.858.489
Toplam Özkaynak	1.669.514.029	2.244.789.330
Toplam Sermaye (net borç + toplam özkaynak)	3.926.633.823	4.160.647.819
Net Borç/Toplam Sermaye	0,57	0,46

Türk İlaç ve Serum Sanayi Anonim Şirketi

30 Haziran 2025 Tarihli Finansal Tablolara İlişkin Özet Açıklayıcı Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL cinsinden ifade edilmiştir.)

Piyasa Riski

Piyasa riski, piyasa fiyatlarında meydana gelen değişimler nedeniyle bir finansal aracın gerçeğe uygun değerinde veya gelecekteki nakit akışlarında bir işletmeyi olumsuz etkileyecek dalgalanma olması riskidir. Bunlar, yabancı para riski, faiz oranı riski ve finansal araçlar veya emtianın fiyat değişim riskidir.

Yabancı Para Riski (Kur Riski)

Kur riski, Şirket'in Amerikan Doları ve Euro yabancı para borç ve varlıklara sahip olmasından kaynaklanmaktadır. Ayrıca, Şirket'in yaptığı işlemlerden doğan kur riski vardır. Bu riskler, döviz pozisyonunun analiz edilmesi ile takip edilmekte ve sınırlandırılmaktadır.

Türk İlaç ve Serum Sanayi Anonim Şirketi

30 Haziran 2025 Tarihli Finansal Tablolara İlişkin Özet Açıklayıcı Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL cinsinden ifade edilmiştir.)

Şirket'in yabancı para cinsinden parasal ve parasal olmayan varlıklarının ve yükümlülüklerinin bilanço tarihi itibarıyla dağılımı aşağıdaki gibidir:

Döviz Pozisyonu Tablosu- 30.06.2025	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	Avro
1. Ticari Alacaklar	163.231.773	761.152	2.853.259
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa-Banka hesapları dâhil)	53.907	369	842
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-
3. Diğer	20.519.307	476.367	34.074
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	183.804.987	1.237.888	2.888.175
5. Ticari Alacaklar	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-
7. Diğer	-	-	-
8. Duran Varlıklar (5+6+7)	-	-	-
9. Toplam Varlıklar (4+8)	183.804.987	1.237.888	2.888.175
10. Ticari Borçlar	32.682.597	740.699	68.398
11. Finansal Yükümlülükler	124.643.428	3.130.769	-
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-
13. Kısa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12)	157.326.025	3.871.468	68.398
14. Ticari Borçlar	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	-	-	-
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-
17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)	-	-	-
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)	157.326.025	3.871.468	68.398
19. Bilanço Dışı Döviz Cinsinden Türev Araçların Net Varlık/Yükümlülük Pozisyonu	-	-	-
19a. Aktif Karakterli Bilanço Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı	-	-	-
19b. Pasif Karakterli Bilanço Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı	-	-	-
20. Net Yabancı Para Varlık/Yükümlülük Pozisyonu (9-18+19)	26.478.962	(2.633.580)	2.819.777
21. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık/Yükümlülük Pozisyonu	5.959.655	(3.109.947)	2.785.703
22. Döviz Hedge'i İçin Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri	-	-	-
23. Döviz Varlıkların Hedge Edilen Kısımının Tutarı	-	-	-
24. Döviz Yükümlülüklerin Hedge Edilen Kısımının Tutarı	-	-	-

Türk İlaç ve Serum Sanayi Anonim Şirketi

30 Haziran 2025 Tarihli Finansal Tablolara İlişkin Özet Açıklayıcı Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL cinsinden ifade edilmiştir.)

Döviz Pozisyonu Tablosu- 31.12.2024	Endekslenmiş TL Karşılığı	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro
1. Ticari Alacaklar	121.146.393	103.833.301	225.275	2.610.101
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa-Banka hesapları dâhil)	42.551	36.470	259	744
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-
3. Diğer	18.213.587	15.610.674	411.224	30.013
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	139.402.531	119.480.445	636.758	2.640.858
5. Ticari Alacaklar	-	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-
7. Diğer	176.491	151.269	399	3.735
8. Duran Varlıklar (5+6+7)	176.491	151.269	399	3.735
9. Toplam Varlıklar (4+8)	139.579.022	119.631.714	637.157	2.644.593
10. Ticari Borçlar	31.851.396	27.299.497	540.960	222.266
11. Finansal Yükümlülükler	173.195.403	148.443.960	4.200.000	-
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-
13. Kısa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12)	205.046.799	175.743.457	4.740.960	222.266
14. Ticari Borçlar	-	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	-	-	-	-
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-
17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)	-	-	-	-
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)	205.046.799	175.743.457	4.740.960	222.266
19. Bilanço Dışı Döviz Cinsinden Türev Araçların Net Varlık/Yükümlülük Pozisyonu	-	-	-	-
19a. Aktif Karakterli Bilanço Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı	-	-	-	-
19b. Pasif Karakterli Bilanço Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı	-	-	-	-
20. Net Yabancı Para Varlık/Yükümlülük Pozisyonu	(65.467.777)	(56.111.743)	(4.103.803)	2.422.327
21. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık/Yükümlülük Pozisyonu	(83.857.855)	(71.873.686)	(4.515.426)	2.388.579
22. Döviz Hedge'i İçin Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri	-	-	-	-
23. Döviz Varlıklarının Hedge Edilen Kısımının Tutarı	-	-	-	-
24. Döviz Yükümlülüklerinin Hedge Edilen Kısımının Tutarı	-	-	-	-

Türk İlaç ve Serum Sanayi Anonim Şirketi

30 Haziran 2025 Tarihli Finansal Tablolara İlişkin Özet Açıklayıcı Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL cinsinden ifade edilmiştir.)

30.06.2025	Döviz Kuru Duyarlılık Analizi			
	Kar/Zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı Paranın Değer Kazanması	Yabancı Paranın Değer Kaybetmesi	Yabancı Paranın Değer Kazanması	Yabancı Paranın Değer Kaybetmesi
ABD Doları' nın TL Karşısında %20 Değişmesi Halinde;				
1-ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	(20.969.828)	20.969.828	-	-
2-ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3-ABD Doları Net Etki (1+2)	(20.969.828)	20.969.828	-	-
Euro' nun TL Karşısında %20 Değişmesi Halinde;				
4-Euro net varlık/yükümlülüğü	26.331.811	(26.331.811)	-	-
5-Euro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6-Euro Net Etki (4+5)	26.331.811	(26.331.811)	-	-
Sterlin'in TL Karşısında %20 Değişmesi Halinde;				
7-Sterlin net varlık/yükümlülüğü	-	-	-	-
8-Sterlin riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
9-Sterlin Net Etki (8+9)	-	-	-	-
TOPLAM (3+6+9)	5.361.983	(5.361.983)	-	-

	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi endeksli değerlere göre)	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimine göre)		
31.12.2024			Kar/Zarar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında %20 değişmesi halinde:				
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	(33.845.698)	33.845.698	(29.008.792)	29.008.792
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	(33.845.698)	33.845.698	(29.008.792)	29.008.792
Avro'nun TL karşısında % 20 değişmesi halinde:				
4- Avro net varlık/yükümlülüğü	20.765.011	(20.765.011)	17.797.473	(17.797.473)
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6- Avro Net Etki (4+5)	20.765.011	(20.765.011)	17.797.473	(17.797.473)
Sterlin'in TL karşısında % 20 değişmesi halinde:				
7- Sterlin net varlık/yükümlülüğü	-	-	-	-
8- Sterlin riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
9- Sterlin Net Etki (7+8)	-	-		
TOPLAM (3+6+9)	(13.080.687)	13.080.687	(11.211.319)	11.211.319

32. FİNANSAL ARAÇLAR- GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR

Finansal Araçların Gerçeğe Uygun Değeri

Gerçeğe uygun değer, zorunlu satış veya tasfiye gibi haller dışında, bir finansal aracın cari bir işlemde istekli taraflar arasında alım-satımına konu olan fiyatını ifade eder. Kote edilmiş piyasa fiyatı, şayet varsa, bir finansal aracın gerçeğe uygun değerini en iyi yansıtan değerdir. Yabancı para bazlı finansal alacak ve borçlar finansal tabloların hazırlandığı günün yabancı kur oranları üzerinden değerlendirilmektedir. Şirket'in bilançosunda maliyet veya itfa edilmiş maliyet ile yansıtılan finansal araçlarının gerçeğe uygun değerlerinin tahmininde aşağıda belirtilen yöntemler ve varsayımlar kullanılmıştır.

Finansal Varlıklar

Maliyet bedelleri ile finansal tablolarda yer alan nakit ve nakit benzeri değerleri ve diğer kısa vadeli finansal varlıkların kısa vadeli olmalarından dolayı, gerçeğe uygun değerlerinin taşınan değerlerine yakın olduğu düşünülmektedir. Ticari alacakların reeskont karşılığı ve şüpheli alacaklar karşılığı düşüldükten sonraki taşınan değerlerinin gerçeğe uygun değerlerine yakın olduğu düşünülmektedir.

Finansal Yükümlülükler

Ticari borçların ve diğer parasal yükümlülüklerin kısa vadeli olmaları nedeniyle gerçeğe uygun değerlerinin taşıdıkları değere yaklaştığı düşünülmektedir. Banka kredileri iskonto edilmiş maliyet ile ifade edilir ve işlem maliyetleri kredilerin ilk kayıt değerlerine eklenir. Üzerindeki faiz oranları değişen piyasa koşulları dikkate alınarak güncellendiği için kredilerin gerçeğe uygun değerlerinin taşıdıkları değeri ifade ettiği düşünülmektedir. Reeskont karşılığı düşüldükten sonra kalan ticari borçların gerçeğe uygun değerlerinin taşıdıkları değere yakın olduğu öngörülmektedir.

Gerçeğe Uygun Değer Hiyerarşi Tablosu

Şirket, gerçeğe uygun değeri, bedeli belirlemekte ve göstermekte, aşağıdaki hiyerarşiyi kullanmaktadır;

- Seviye 1: Etkin piyasalarda kote edilen özdeş varlık ve yükümlülükler,
- Seviye 2: Finansal tablolara yansıtılan gerçeğe uygun değer üzerinde önemli etkisi olabilecek girdilerin direkt ve indirekt olarak gözlemlenmesi,
- Seviye 3: Finansal tablolara yansıtılan gerçeğe uygun değer üzerinde önemli etkisi olabilecek girdilerin gözlemlenebilir piyasa verileri olmaksızın belirlenmesi.

Türk İlaç ve Serum Sanayi Anonim Şirketi

30 Haziran 2025 Tarihli Finansal Tablolara İlişkin Özet Açıklayıcı Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL cinsinden ifade edilmiştir.)

30.06.2025	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Gerçeğe Uygun Değerle Değerlenen Kalemler			
Arsa ve Araziler	-	-	98.026.228
Bina	-	-	534.545.531
Tesis, Makina ve Cihazlar	-	-	934.113.867
Yatırım Amaçlı Bina	-	-	272.319.240

31.12.2024	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Gerçeğe Uygun Değerle Değerlenen Kalemler			
Arsa ve Araziler	-	-	98.026.228
Bina	-	-	533.096.823
Tesis, Makina ve Cihazlar	-	-	921.315.692
Yatırım Amaçlı Bina	-	-	272.319.240

33. BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bulunmamaktadır.